Informazioni chiave per gli investitori

Russell Investments

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Russell Investments Global Bond Fund (il "Fondo")
Un comparto di Russell Investment Company plc (l'"OICVM")
gestito da Russell Investments Ireland Limited

Categoria EH-B
(ISIN: IE00B036K821)

Valuta: Euro

Obiettivo e politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire reddito e crescita del capitale investendo almeno il 70% del suo patrimonio in obbligazioni e strumenti di debito di tutto il mondo, compresi titoli garantiti da ipoteca e da attività (titoli finanziari garantiti da prestiti, leasing e altre attività).

Russell Investments può utilizzare una serie di stili di gestione, come ad esempio la delega della gestione degli investimenti a gestori delegati o la gestione interna delle strategie. Ogni gestore delegato o strategia gestita da Russell Investments adotterà uno stile d'investimento complementare, con particolare riguardo alle obbligazioni negoziate nei mercati sviluppati.

Il Fondo investe prevalentemente in obbligazioni emesse da governi e dalle loro agenzie, da società e organizzazioni non governative in tutto il mondo. Il Fondo investe sia nei paesi sviluppati che in quelli in via di sviluppo (mercati emergenti).

Il Fondo può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in depositi bancari od obbligazioni convertibili (un tipo di obbligazione che può essere convertita in azioni ordinarie o liquidità) e obbligazioni con warrant (i warrant sono una forma di obbligazione non garantita che conferisce il diritto ma non l'obbligo di acquistare e vendere un titolo entro una determinata data a un prezzo specifico) o strumenti del mercato monetario.

Il Fondo può investire fino al 25% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili (un tipo di obbligazione che può essere convertita in azione ordinaria o liquidità) e obbligazioni con warrant (il warrant è una forma di obbligazione non garantita che conferisce il diritto ma non l'obbligo di acquistare e vendere un titolo prima di una determinata data a un prezzo specifico).

Il Fondo è ampiamente diversificato in termini di paesi di tutto il mondo, valute e scadenze (il tempo di detenzione stabilito di un'obbligazione). Il Fondo investe in obbligazioni che corrispondono un tasso d'interesse fisso o variabile.

Il Fondo può anche investire in titoli MBS e ABS (titoli finanziari garantiti da prestiti, leasing e altre attività).

Fino al 30% del valore del Fondo può essere investito in obbligazioni con rating non investment grade (di qualità più bassa), ma che corrispondono un rendimento elevato (titoli di debito che pagano un tasso di rendimento relativamente alto).

Il Fondo può ottenere un'esposizione di mercato indiretta ricorrendo a tecniche finanziarie specializzate (note come derivati). I derivati possono essere utilizzati per gestire le esposizioni del Fondo, per ridurre il rischio o per gestire il Fondo in modo più efficiente.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) - Total Returns (l'"Indice").

La performance del Fondo verrà misurata rispetto all'Indice, che il Fondo punta a sovraperformare dell'1% nel medio-lungo termine.

Russell Investments e/o i gestori delegati possono gestire una parte del Fondo con riferimento ad un indice che non è l'Indice. Tali eventuali indici utilizzati saranno pertinenti a ciascuna strategia di Russell Investments e/o del gestore delegato e potrebbero essere utilizzati come base per restrizioni di portafoglio o ai fini della misurazione della performance. Non si prevede che alcuna di tali restrizioni limiti in modo sostanziale la gestione del portafoglio pertinente su base totalmente discrezionale.

Poiché le vostre azioni sono denominate in euro e il Fondo in US dollars, per ridurre l'effetto delle variazioni del tasso di cambio vengono utilizzati contratti di cambio a termine.

Il reddito del Fondo sarà dichiarato come dividendo e successivamente reinvestito per aumentare il valore del vostro investimento.

Le quote del Fondo possono essere vendute in ogni giorno di normale apertura delle banche in Irlanda. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione **"Rimborso delle Azioni"** del prospetto.

Raccomandazione: il Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimenti tipicamente più bassi — **Rendimenti tipicamente più elevati**

1	2	**3**	4	5	6	7

La categoria di rischio per questo Fondo è stata calcolata utilizzando dati storici e si basa sulla stima del probabile livello di volatilità delle azioni del Fondo. La categoria di rischio potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo.

Il profilo di rischio e di rendimento è classificato per livello di fluttuazione storica (ossia volatilità) dei Valori Patrimoniali Netti della categoria di azioni e, all'interno di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un livello basso di fluttuazioni storiche; 3-5 un livello medio e 6-7 un livello elevato. Un fondo classificato nella categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi – il rischio di perdita del capitale è basso, ma anche le possibilità di conseguire guadagni sono limitate.

La categoria di rischio non prende in considerazione i rischi significativi seguenti:

Rischio di mercato: il prezzo delle obbligazioni può aumentare o diminuire a causa delle condizioni economiche, valutarie e dei tassi d'interesse mondiali e della solvibilità (misurata da agenzie di rating) dell'emittente obbligazionario. Il valore del vostro investimento può sia diminuire che aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare il capitale inizialmente investito.

Rischio di credito: sussiste il rischio che gli emittenti delle obbligazioni o dei titoli di debito possano non essere in grado di pagare l'interesse o rimborsare il proprio debito. Il rischio è maggiore se il Fondo investe in obbligazioni o titoli di debito con un rating basso attribuito da agenzie di rating. Le obbligazioni con un rating basso sono considerate di qualità inferiore e possono corrispondere un tasso d'interesse (reddito) più elevato al Fondo, ma presentano anche un maggior rischio di insolvenza (mancato pagamento). Esiste inoltre il rischio che un'obbligazione sia declassata (ossia classificata come di qualità inferiore) e che il valore del vostro investimento possa diminuire.

Rischio dei derivati: il Fondo può adottare tecniche finanziarie specializzate (note come derivati) per ridurre o "compensare" il rischio e a scopo d'investimento. Il valore di un derivato dipende principalmente dal rendimento dell'attività sottostante. Una piccola variazione nel valore dell'attività sottostante può causare una forte variazione nel valore dello strumento derivato.

Rischio delle operazioni di prestito titoli: il Fondo può inoltre prendere parte ad operazioni garantite di prestito a breve termine dei propri investimenti a favore di determinate parti terze idonee. Tali disposizioni possono comportare rischi quali un ritardo nel recupero dei titoli che sono stati dati in prestito o l'inadempienza di tali parti terze in qualsiasi dei loro obblighi ai sensi delle disposizioni di prestito titoli. Sebbene il Fondo riceva una garanzia in relazione a tali operazioni, sussiste il rischio che il valore della garanzia ricevuta nell'ambito di un'operazione possa diminuire e che, di conseguenza, il Fondo subisca una perdita.

Per una spiegazione più dettagliata sui rischi, si prega di fare riferimento alla sezione **"Fattori di rischio"** del Prospetto.

Spese del Fondo

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,18%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

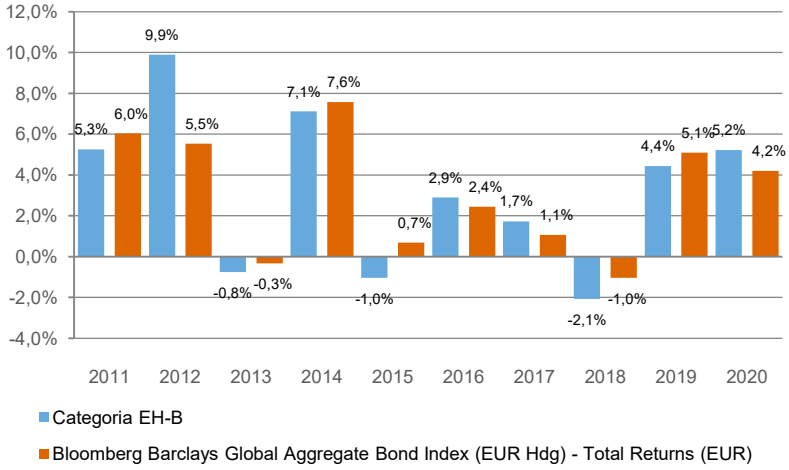
Sono indicate le **spese di sottoscrizione** e **di rimborso** massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario o distributore.

Potrebbe essere dovuta una spesa massima del 5,00% quando si convertono azioni del Fondo in azioni di un altro comparto dell'OICVM.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno conclusosi a dicembre 2020. Tale cifra esclude i costi delle operazioni di portafoglio (salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono azioni di altri organismi) e le commissioni legate al rendimento. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni più dettagliate sulle spese si rimanda alla sezione **"Commissioni e spese"** del prospetto del Fondo, disponibile su https://russellinvestments.com.

Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti ottenuti nel passato non terranno conto delle spese di sottoscrizione, di rimborso o di conversione, ma comprenderanno le spese correnti, indicate nella sezione Spese che precede.

I rendimenti di questa categoria sono calcolati in euro.
Poiché il presente documento riguarda una categoria di azioni in cui determinate esposizioni alla valuta estera sono ridotte tramite l'utilizzo della copertura, i dati dei rendimenti ottenuti nel passato replicano il rendimento di una versione coperta dell'Indice, in modo da riflettere accuratamente il rendimento relativo, una volta contabilizzati i costi e gli utili/perdite della copertura valutaria.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei rendimenti futuri.
L'indice corrente ai fini della performance è il Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (EUR Hdg) - Total Returns. Prima del 24 agosto 2016 l'indice era il Barclays Global Aggregate Bond Index EUR Hdg. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato qui indicati sono basati sull'indice del fondo nel momento in questione.

Il Fondo è stato lanciato il 30 settembre 1994. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni il 30 novembre 2004.

Informazioni pratiche

Il depositario è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Il prezzo delle azioni è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online su www.bloomberg.com.

Maggiori informazioni sul Fondo e copie del prospetto in inglese, tedesco, francese e italiano e l'ultima relazione annuale e le relazioni semestrali in inglese possono essere ottenute gratuitamente scrivendo a Russell Investments, P.O. Box 786055, Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE, Inghilterra. Sono inoltre disponibili online su https://russellinvestments.com.

Il presente Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti vigenti in Irlanda. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per informazioni più dettagliate vi consigliamo di parlarne con il vostro consulente finanziario.

Le vostre azioni possono essere convertite in azioni di un altro comparto dell'OICVM con una spesa di movimentazione del 5%. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione **"Amministrazione dei Comparti"** del prospetto.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori si riferiscono specificamente a questa categoria di azioni. Il Fondo offre Azioni non appartenenti alla Categoria EH-B, come specificato nel prospetto. Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono redatte per l'intero OICVM.

Russell Investments Global Bond Fund è un comparto dell'OICVM. Le attività e passività di ogni comparto sono separate; ciò significa che le attività di un comparto non possono essere usate a soddisfazione delle passività di un altro comparto.

Russell Investments Ireland Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Secondo quanto previsto dalle leggi applicabili in materia di OICVM, i dettagli relativi alla politica di remunerazione di Russell Investments Ireland Limited sono disponibili al seguente indirizzo: https://russellinvestments.com/-/media/files/emea/legal/russell-investments-remuneration-disclosure.pdf e, su richiesta, sarà resa gratuitamente disponibile anche una copia cartacea.

Le informazioni relative al Fondo e alle politiche di investimento responsabile di Russell Investments sono disponibili all'indirizzo https://russellinvestments.com/ie/important-information.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Russell Investments Ireland Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 15 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Emerging Local Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE00B5ZW6Z28
Categoria di azioni: E Class EUR (Unhedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento fornendo principalmente esposizione a una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso denominati in valute di paesi dei mercati emergenti, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira principalmente ad acquisire esposizione a una gamma di valute e titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da governi e società dei mercati emergenti di tutto il mondo. Al fine di realizzare tale esposizione, il fondo può fare un ampio uso di derivati (quali opzioni future contratti future o contratti swap). Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Il fondo concentrerà probabilmente gli investimenti in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e paesi in via di sviluppo europei.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
La duration media del portafoglio di questo fondo è normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto alla duration dell'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo può investire in titoli sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni non mira a proteggere da variazioni dei tassi di cambio mediante una copertura (ossia un'operazione valutaria che può proteggere contro tali variazioni) e ciò potrebbe incidere sul valore della categoria di azioni.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	**5**	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Mercato interbancario obbligazionario cinese ("CIBM") Il fondo può essere esposto a rischi di liquidità, rischi di regolamento, insolvenza delle controparti e volatilità di mercato associata al CIBM. Inoltre, le regole del CIBM sono nuove e ancora in attesa di ulteriori chiarimenti e/o modifiche, che possono influire negativamente sulla capacità del fondo di investire nel CIBM.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

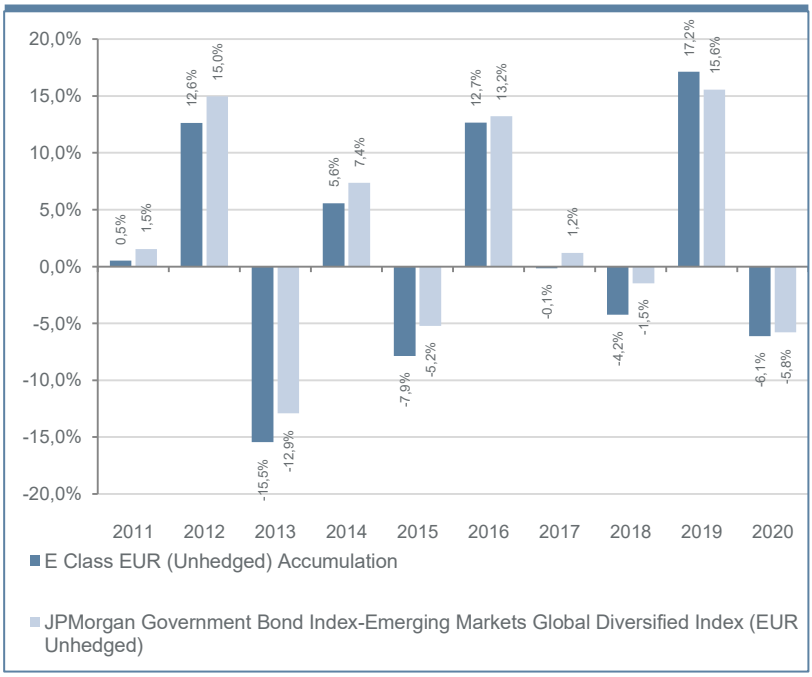
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,89%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a dicembre 2007. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a luglio 2009.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

EURO R (INC.) (ISIN: IE00B6SCCP88)

un comparto di BNY Mellon Global Funds, plc. Il comparto è gestito da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e Politica di investimento

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Ottenere un rendimento assoluto positivo in qualsiasi condizione di mercato su un periodo continuativo di 12 mesi, investendo prevalentemente in titoli e strumenti di debito e correlati al debito di tutto il mondo e strumenti finanziari derivati relativi a tali titoli e strumenti.

POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Fondo:

- investirà in obbligazioni e strumenti di debito analoghi emessi da governi, società e altri organismi pubblici di tutto il mondo;
- investirà in obbligazioni di qualità pari e/o inferiore a investment grade senza limitazioni sulla qualità del credito, in base alla classificazione di Standard & Poor's o di agenzie analoghe;
- assumerà posizioni in specifiche coppie di obbligazioni o strumenti di debito analoghi. Il Fondo aumenterà l'esposizione (ossia assumerà posizioni long) rispetto a investimenti che privilegia e assumerà posizioni short (utilizzando strumenti derivati) rispetto a investimenti che non privilegia;
- investirà in strumenti derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva da altre attività) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Il Fondo utilizzerà inoltre strumenti derivati con l'obiettivo di ridurre il rischio o i costi o di generare ulteriore capitale o reddito;
- ricorrerà a investimenti in valuta; e
- investirà in modo sostanziale in liquidità e strumenti assimilabili a liquidità;

Il Fondo potrà:

- investire fino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in altri organismi di investimento collettivo;
- investire in mercati emergenti, incluso fino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in titoli quotati o negoziati sui mercati russi;
- investire fino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in Titoli convertibili contingenti (CoCo); e
- investire in prodotti strutturati. Un prodotto strutturato è un tipo di investimento solitamente creato da un istituto finanziario. È concepito per dare agli investitori la possibilità di acquisire esposizione a un particolare tipo di attività finanziaria sottostante. Il rendimento di un prodotto strutturato è, con ogni probabilità, strettamente correlato alla performance dell'attività sottostante. Può essere utilizzato per acquisire esposizione alla performance di attività che sarebbero altrimenti di difficile accesso.

Benchmark: il Fondo misurerà la sua performance rispetto all'EURIBOR a 3 mesi (il "Benchmark in contanti"). L'EURIBOR è il tasso interbancario di offerta in euro ed è un tasso di riferimento costruito a partire dal tasso di interesse medio al quale le banche dell'Eurozona offrono prestiti a breve termine non garantiti sul mercato interbancario.

Il Benchmark in contanti viene utilizzato come obiettivo rispetto al quale misurare la performance del Fondo su un periodo continuativo di 12 mesi al netto delle commissioni. Il Fondo utilizza un Benchmark in contanti maggiorato del 3% all'anno come obiettivo rispetto al quale misurare la sua performance su base triennale annualizzata continuativa al lordo delle commissioni.

Il Fondo è gestito in modo attivo, il che significa che il Gestore degli Investimenti ha discrezionalità nella selezione degli investimenti in funzione dell'obiettivo e delle politiche di investimento indicate nel Prospetto.

ULTERIORI INFORMAZIONI

Trattamento dei proventi: i proventi degli investimenti saranno distribuiti agli azionisti trimestralmente entro l'11 febbraio, l'11 maggio, l'11 agosto e l'11 novembre.

Negoziazione: è possibile acquistare e vendere le proprie azioni del Fondo tra le ore 9:00 e le ore 17:00 (ora locale irlandese) di ogni giorno lavorativo in Irlanda. Agli ordini ricevuti prima delle ore 12:00 verrà applicato il prezzo rilevato in quel giorno. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è di EUR 5.000.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato

1 2 **3** 4 5 6 7

L'indicatore di rischio è stato calcolato utilizzando un metodo di calcolo derivato dalle norme UE. Si basa sulla variazione storica del Fondo (la volatilità) e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio e remunerazione del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Persino la categoria di rischio più bassa 1 non garantisce un investimento privo di rischi.

Questo Fondo è classificato nella categoria 3 poiché il valore storico ha evidenziato volatilità moderatamente bassa. Con un fondo di categoria [3], il rischio di perdere il capitale è rischio moderatamente basso così come la possibilità di guadagno è moderatamente bassa.

L'INDICATORE DI RISCHIO E RENDIMENTO POTREBBE NON RILEVARE INTERAMENTE I RISCHI SEGUENTI:

- **Obiettivo/Rischio di rendimento:** Non c'è alcuna garanzia che il Fondo consegua i suoi obiettivi.
- **Rischio legato all'obiettivo di rendimento:** L'obiettivo di rendimento non costituisce una garanzia, potrebbe non essere conseguito e potrebbe essere registrata una perdita di capitale. I Fondi che hanno obiettivi di rendimento superiori assumono generalmente rischi più elevati per raggiungerli e pertanto hanno maggiori probabilità di registrare rendimenti significativamente diversi dal previsto.
- **Rischio valutario:** Il Fondo investe in mercati internazionali ed è pertanto esposto alle variazioni dei tassi di cambio, che possono a loro volta influenzare il suo valore.
- **Rischio legato agli strumenti derivati:** Gli strumenti derivati sono molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante da cui deriva il loro valore. Una modesta fluttuazione del valore dell'attività sottostante può provocare un'oscillazione elevata del valore dello strumento derivato. Ciò può amplificare sia perdite che guadagni, causando la fluttuazione del valore dell'investimento. Se utilizza strumenti derivati, il Fondo può perdere somme significativamente più elevate di quelle che ha investito in tali strumenti derivati.
- **Rischio di inflazione e di variazione dei tassi di interesse:** Gli investimenti in titoli dei mercati monetari/obbligazionari sono influenzati dai tassi d'interesse e dall'andamento dell'inflazione, che a loro volta possono incidere negativamente sul valore del Fondo.
- **Rischio legato ai rating creditizi e ai titoli senza rating:** Le obbligazioni con rating creditizi bassi o senza rating sono soggette a rischi più elevati di insolvenza. Questi investimenti potrebbero influire negativamente sul valore del Fondo.
- **Rischio di credito:** L'emittente di un titolo detenuto dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
- **Rischio legato ai mercati emergenti:** I mercati emergenti comportano rischi aggiuntivi a causa di prassi di mercato meno sviluppate.
- **Rischio legato ai CoCo:** I Contingent Convertible Securities (CoCo) sono titoli di debito convertibili in titoli azionari quando il capitale dell'emittente scende sotto un livello prestabilito. Questo potrebbe portare a una conversione dei titoli di debito in titoli azionari a un prezzo scontato, alla diminuzione - temporanea o permanente - del valore del titolo e/o a all'interruzione o al ritardo dei pagamenti delle cedole.
- **Rischio di controparte:** L'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi quali la custodia delle attività o che agiscono da controparti per strumenti derivati o altri accordi contrattuali può esporre il Fondo a perdite finanziarie.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio".

Spese

Le spese coprono i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

Spese di sottoscrizione	**5.00%**
Spese di rimborso	**assenti**

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO

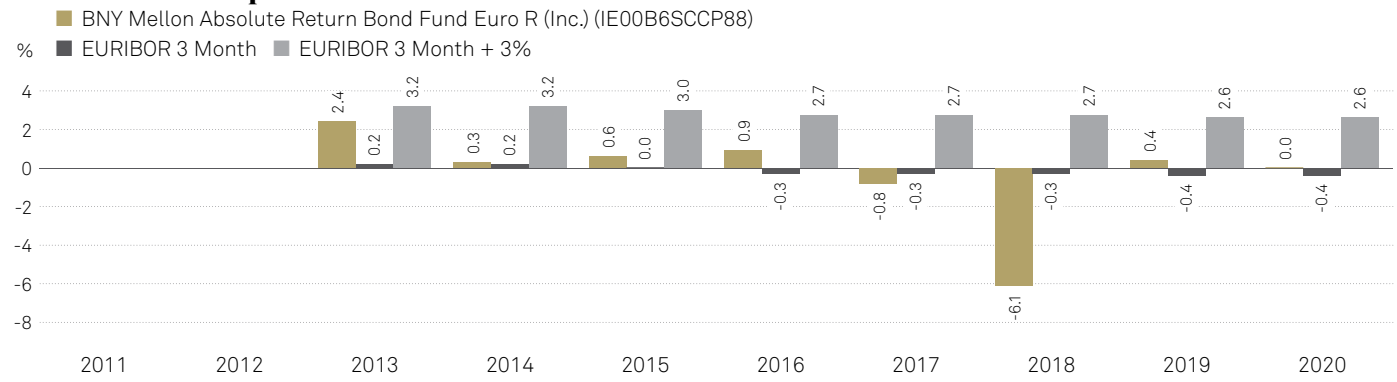
Spese correnti	**1.16%**

SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

Commissioni legate al rendimento 10,00% annuo dell'extra-rendimento conseguito dal Fondo rispetto all'EURIBOR 3 mese. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0,00%.

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime, ma è possibile che paghiate importi inferiori. Potete ottenere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione dal vostro consulente finanziario o distributore. Le spese correnti si basano sulle spese calcolate al 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Non comprende commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo di investimento (fondo comune). Maggiori informazioni relative alle spese, incluse le Commissioni di performance, sono disponibili nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico include tutte le spese tranne quelle di sottoscrizione.

Data di lancio del Fondo - 9 marzo 2012.

Data di lancio della categoria di azioni - 9 novembre 2012.

La performance di questa categoria di azioni è illustrata in EUR.

La performance del Benchmark è illustrata in EUR.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

* Si noti che in questo grafico la performance del Fondo è illustrata su base annuale. Il Fondo mira a conseguire un rendimento pari al EURIBOR 3 Month maggiorato del 3% all'anno, al lordo delle commissioni, su base triennale annualizzata continuativa.

Informazioni pratiche

Documenti: Il Fondo è un comparto (fa parte) di BNY Mellon Global Funds, plc ("BNY MGF"), una struttura a ombrello composta da comparti diversi. Il presente documento è specifico per il Fondo e la classe di azioni menzionata all'inizio. Copie del Prospetto, delle relazioni annuali e semestrali redatte per il fondo a ombrello possono essere ottenute a titolo gratuito sul sito www.bnymellonim.com o presso BNY Mellon Fund Services (Ireland) Sesignated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlanda. Questi documenti sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano, spagnolo e portoghese.

Prezzo delle azioni: l'ultimo prezzo delle azioni e altre informazioni, incluso il modo in cui acquistare o vendere azioni, sono disponibili sul sito web e all'indirizzo sopra indicato. Il Fondo offre altre classi di azioni, come esposto nel Prospetto.

Conversione: Gli investitori possono convertire le azioni del Fondo in azioni di altri comparti di BNY MGF a condizione che rispettino i criteri applicabili all'investimento negli altri comparti. Ulteriori informazioni sulla conversione sono disponibili nella sezione "Conversione volontaria e/o conversione di azioni" del Prospetto informativo.

Status giuridico: Gli attivi del Fondo sono separati da altri comparti in BNY MGF e non potranno essere utilizzati per coprire i passivi o soddisfare le necessità di qualsiasi altro comparto.

Dichiarazione di responsabilità: BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per del Fondo.

Istituto depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino.

Regime fiscale: La legislazione fiscale del luogo di domicilio del Fondo potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente.

Politica di remunerazione: Dettagli della politica di remunerazione aggiornata di BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. fra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione dei compensi e benefici accessori sono disponibili su www.bnymellonim.com. Una copia cartacea sarà messa gratuitamente a disposizione su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund ("Fondo")

un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc

Categoria ad accumulazione 1A in EUR, IE00B7F25G09

Questo Fondo è gestito da Neuberger Berman Europe Limited.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo mira ad aumentare il valore delle vostre azioni investendo la maggior parte delle sue attività su un'ampia gamma di società e di settori industriali negli Stati Uniti.

Il Fondo investe la maggior parte delle sue attività in titoli azionari (azioni) emessi da società statunitensi che sono quotate o negoziate su mercati riconosciuti (definiti nel Prospetto) e principalmente situate negli Stati Uniti. Il Fondo utilizza un approccio basato sulla ricerca che combina l'analisi quantitativa e qualitativa per individuare società con prezzi interessanti, che si ritiene abbiano il potenziale per aumentare di valore. Questo potenziale può essere realizzato in molti modi quali, per esempio:

- generazione di flussi di cassa liberi
- miglioramenti di prodotto o di processo
- crescita dei margini
- miglioramento della gestione della struttura del capitale

Inoltre, il Fondo si avvarrà dell'analisi fondamentale degli emittenti e del loro potenziale considerando la condizione finanziaria, la posizione nel settore, le opportunità di mercato, i gruppi dirigenziali ed eventuali situazioni speciali, oltre che qualsiasi fattore economico, politico e normativo rilevante.

Gli investimenti possono essere venduti al raggiungimento di un prezzo obiettivo, al presentarsi di altre opportunità più interessanti e/o quando la ricerca indica un peggioramento dei fondamentali. Il Fondo adotta un approccio basato su forti convinzioni che può determinare una concentrazione delle posizioni. L'investimento del Fondo in opzioni azionarie non sarà superiore al 5% del Valore patrimoniale netto ("NAV") corretto per il delta.

Il Fondo può anche investire in Strumenti finanziari derivati ("SFD") che amplificano i rendimenti o le perdite potenziali per conseguire una maggiore crescita, ridurre il rischio o aumentare l'efficienza operativa.

Il Fondo è gestito attivamente e non intende replicare l'indice di riferimento S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD), utilizzato a fini di comparazione dei risultati e come universo dal quale selezionare i titoli. Il Fondo potrebbe non detenere la totalità o molti dei componenti dell'indice di riferimento.

Si rimanda al prospetto per ulteriori informazioni in merito ai fattori di sostenibilità del presente prodotto.

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine ed è più adatto come parte di un portafoglio diversificato.

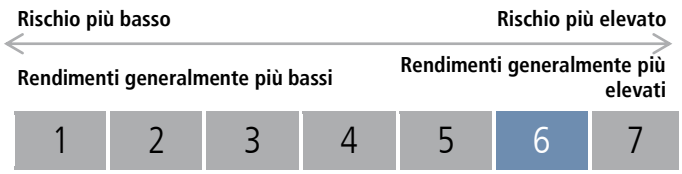
Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno di apertura dei mercati finanziari di Londra e New York.

Poiché le azioni sono in euro e il Fondo è in dollari statunitensi, si utilizzano contratti di cambio valuta per ridurre l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio.

Anziché ricevere un reddito dalle vostre azioni, i rendimenti saranno reinvestiti per accrescere il capitale.

Il costo delle operazioni di portafoglio ridurrà il rendimento del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo Fondo rientra nella categoria 6 per il suo livello di volatilità storica. La volatilità storica è calcolata sulla base dei rendimenti settimanali su un periodo di 5 anni. Il Fondo investe in titoli obbligazionari con un rating creditizio medio o basso; il loro prezzo può variare sensibilmente da un giorno all'altro a causa di una serie di fattori.

I principali rischi ai quali è esposto il Fondo sono i seguenti:

- Rischio di mercato: Il rischio di una variazione del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti, tra cui il rendimento complessivo delle società e la percezione che il mercato ha dell'economia globale.
- Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non riesca a vendere tempestivamente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo può influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di soddisfare le richieste di rimborso presentate. Per eliminare questo rischio, il Fondo controlla attivamente la liquidità dei suoi investimenti.
- Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia al proprio obbligo di pagamento per una transazione commerciale, contrattuale o di altro tipo, alla data di scadenza. L'insolvenza di un istituto che fornisce servizi quali la custodia di attività o che agisce in qualità di controparte in relazione a derivati o altri strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie.
- Rischio dei derivati: Il Fondo è autorizzato a utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati per cercare di proteggere le proprie attività da determinati rischi descritti in questa sezione. Il loro utilizzo creerà un effetto leva, una tecnica d'investimento che aumenta l'esposizione dell'investitore a un'attività rispetto all'importo investito. L'uso della leva finanziaria da parte del Fondo può comportare maggiori variazioni (sia positive che negative) del valore delle azioni. Tuttavia, la leva finanziaria è limitata al 100% delle attività del Fondo e il Gestore degli investimenti si assicurerà che l'uso di derivati da parte del Fondo non alteri sostanzialmente il profilo di rischio complessivo del Fondo. Per un elenco completo dei tipi di derivati che il Fondo può utilizzare, si rimanda al Prospetto.
- Rischio operativo: Il rischio di perdite dirette o indirette derivanti da processi, persone e sistemi inadeguati o inefficaci, compresi quelli relativi alla custodia dei beni o ascrivibili a eventi esterni.
- Rischio valutario: Gli investitori che sottoscrivono in una valuta diversa da quella di base del Fondo sono esposti al rischio di cambio. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento dell'investimento. Se la valuta di questa categoria di azioni è diversa dalla valuta locale, si ricorda che a causa delle fluttuazioni del tasso di cambio il rendimento mostrato può aumentare o diminuire una volta convertito nella valuta locale.
- Rischio di concentrazione: Gli investimenti del Fondo possono essere concentrati in un numero ridotto di investimenti o in obbligazioni emesse da un numero ridotto di emittenti; di conseguenza, il suo rendimento può variare maggiormente rispetto a quello di un fondo più diversificato.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rimanda alle sezioni "Limiti di investimento" e "Rischi d'investimento" del Prospetto.

Un fondo di categoria 1 non è un investimento privo di rischio: il rischio di perdere denaro è inferiore a quello di un fondo di categoria 7, ma anche la probabilità di realizzare guadagni è inferiore. La scala composta da sette categorie è complessa: ad esempio, un fondo di categoria 2 non è due volte più rischioso di un fondo di categoria 1.

La categoria è calcolata sulla base dei dati passati, che non possono essere utilizzati come previsione per il futuro. Pertanto la classificazione del rischio può cambiare nel tempo.

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,93%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione.

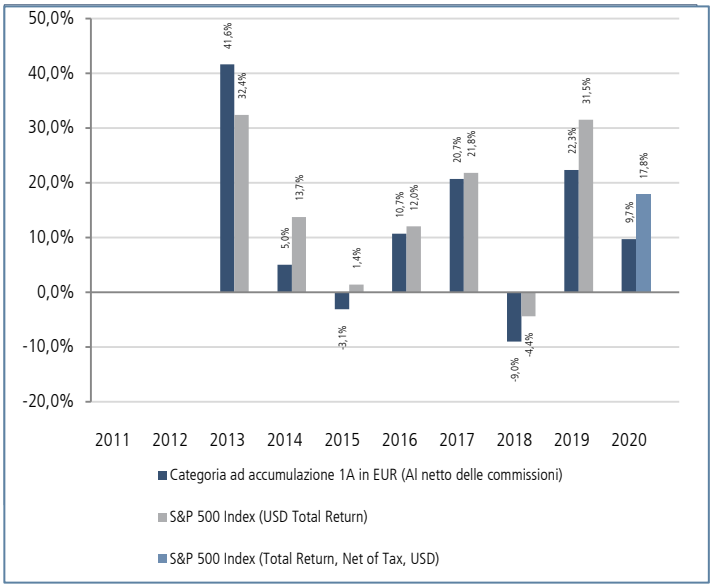
Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese una tantum riportate sono cifre massime. In alcuni casi possono essere inferiori. Potete conoscere le vostre spese effettive presso il consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese del periodo conclusosi a 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Potete trovare maggiori dettagli su queste spese nella sezione sulle commissioni e spese del prospetto e del supplemento.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutte le spese e gli oneri.

Il valore di questa categoria è calcolato in euro.

L'indice di riferimento è espresso in USD, in quanto valuta di base del Fondo, e potrebbe non rappresentare un corretto termine di comparazione con la valuta della categoria di azioni.

Il Fondo è stato lanciato il giorno 28 giugno 2012.

Questa categoria ha iniziato ad emettere azioni il giorno 28 giugno 2012.

Dal 28 febbraio 2020 il risultato è comparato con S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD).

Prima di questa data, il risultato è stato comparato con S&P 500 Index (USD Total Return).

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni: Copie del prospetto del fondo multicomparto, le ultime relazioni annuali e semestrali e il supplemento al prospetto del comparto possono essere ottenute gratuitamente in inglese, tedesco, francese, italiano e spagnolo all'indirizzo www.nb.com/europe/literature, presso gli agenti di pagamento locali, il cui elenco è riportato nell'Allegato III del prospetto, oppure scrivendo a Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda. I prezzi più recenti delle azioni sono pubblicati ogni giorno di negoziazione sul sito web di Bloomberg all'indirizzo www.bloomberg.com. I prezzi e altre informazioni pratiche sono disponibili anche durante il normale orario di lavoro presso l'agente amministrativo del fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd. Questo documento è specifico per un singolo comparto, tuttavia il prospetto, la relazione annuale e le relazioni semestrali sono per il fondo multicomparto, Neuberger Berman Investment Funds plc, di cui il Fondo è un comparto. Le attività e le passività di questo Fondo sono separate per legge da quelle di altri comparti del fondo multicomparto. Questo significa che le attività del Fondo non saranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti o del fondo multicomparto. L'agente di pagamento e rappresentante in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, la relazione annuale e quelle semestrali sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Imposte: Questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del paese d'origine o di residenza, questo potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Neuberger Berman Investment Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Scambio di azioni: Potete chiedere di cambiare le vostre azioni con quelle di un'altra categoria dello stesso comparto o di un altro comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc, alle condizioni indicate nel prospetto. Possono essere addebitate delle spese.

Politica di remunerazione: I dettagli della politica di remunerazione di Neuberger Berman Investment Funds plc sono disponibili sul sito www.nb.com/remuneration e una copia cartacea sarà inoltre disponibile gratuitamente su richiesta.

Questo Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale irlandese.
Neuberger Berman Europe Limited è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte al giorno 16 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund ("Fondo")

un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc
Categoria ad accumulazione A in EUR, IE00B7FN4G61
Questo Fondo è gestito da Neuberger Berman Europe Limited.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo cerca di generare un reddito corrente elevato da investimenti in obbligazioni ad alto rendimento con duration breve. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni ad alto rendimento con duration breve che sono emesse da:

- Società statunitensi.
- Società non statunitensi che svolgono la maggior parte della loro attività negli Stati Uniti.
- Il Fondo può anche investire in titoli di società e governi di paesi dei mercati emergenti (meno sviluppati).

Le obbligazioni ad alto rendimento hanno un rating creditizio inferiore perché comportano un rischio maggiore di non essere rimborsate. Le obbligazioni ad alto rendimento offrono in genere un reddito più elevato per risultare interessanti agli investitori. Le obbligazioni ad alto rendimento con duration breve avranno una scadenza più corta (la data di rimborso di un'obbligazione all'investitore) e una duration inferiore (il numero di anni richiesto per il rimborso dell'obbligazione), di circa 2 anni contro la media di 4 anni dell'universo ad alto rendimento più ampio.

In normali condizioni di mercato, il gestore degli investimenti prevede che la scadenza media ponderata del Fondo sarà pari o inferiore a 3 anni. Il Fondo non può investire più del 10% del proprio Valore patrimoniale netto ("NAV") in titoli azionari. Il Fondo è gestito attivamente e non è correlato ad alcun indice di riferimento.

Si rimanda al prospetto per ulteriori informazioni in merito ai fattori di sostenibilità del presente prodotto.

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine ed è più adatto come parte di un portafoglio diversificato.

Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno di apertura dei mercati finanziari di Londra e New York.

Poiché le azioni sono in euro e il Fondo è in dollari statunitensi, si utilizzano contratti di cambio valuta per ridurre l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio.

Anziché ricevere un reddito dalle vostre azioni, i rendimenti saranno reinvestiti per accrescere il capitale.

Il costo delle operazioni di portafoglio ridurrà il rendimento del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimenti generalmente più bassi — **Rendimenti generalmente più elevati**

1	2	3	**4**	5	6	7

Questo Fondo rientra nella categoria 4 per il suo livello di volatilità storica. La volatilità storica è calcolata sulla base dei rendimenti settimanali su un periodo di 5 anni. Il Fondo investe in titoli obbligazionari con un rating creditizio medio o basso; il loro prezzo può variare sensibilmente da un giorno all'altro a causa di una serie di fattori.

I principali rischi ai quali è esposto il Fondo sono i seguenti:

- Rischio di mercato: Il rischio di una variazione del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti tra cui, tra gli altri, il rendimento complessivo delle società e la percezione che il mercato ha dell'economia globale. Inoltre, poiché il Fondo investe in imprese collegate a economie e paesi meno avanzati, esistono alcuni rischi. Il mercato degli investimenti in tali paesi può essere meno sviluppato, rendendo difficile per il Fondo la vendita dei propri investimenti in tali mercati e l'instabilità politica e sociale può portare a una riduzione del valore degli investimenti in tali paesi. I principi contabili e di revisione e la disponibilità di informazioni finanziarie possono variare a seconda dei mercati in cui il Fondo investe.
- Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non riesca a vendere tempestivamente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo può influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di soddisfare le richieste di rimborso presentate. Per eliminare questo rischio, il Fondo controlla attivamente la liquidità dei suoi investimenti. Inoltre, alcuni segmenti dei mercati obbligazionari globali possono registrare periodi di minore liquidità a causa di eventi di mercato o di vendite cospicue e incorrere in un maggior rischio, durante tali periodi, di non riuscire a vendere o di vendere a prezzi ridotti i titoli o altri strumenti obbligazionari. Tali eventi possono compromettere la capacità del Fondo di soddisfare volumi significativi di richieste di rimborso, nonché influenzare il valore del Fondo in quanto la minore liquidità può riflettersi in una riduzione del valore delle attività del Fondo.
- Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia al proprio obbligo di pagamento per una transazione commerciale, contrattuale o di altro tipo, alla data di scadenza. L'insolvenza di un istituto che fornisce servizi quali la custodia di attività o che agisce in qualità di controparte in relazione a derivati o altri strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: Il rischio che gli emittenti di obbligazioni non riescano a soddisfare i loro rimborsi di interessi o a rimborsare il debito, con conseguenti perdite temporanee o permanenti per il Fondo. Tale rischio è superiore alla media per gli investimenti con un rating creditizio inferiore.
- Rischio di tasso d'interesse: Il rischio di movimenti dei tassi d'interesse che incidono sul valore delle obbligazioni a tasso fisso. Le obbligazioni con scadenza più lunga sono più sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse e il rischio di solito diminuisce per le obbligazioni con rating inferiore e durata più breve.
- Rischio dei derivati: Il Fondo è autorizzato a utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati per cercare di proteggere le proprie attività da determinati rischi descritti in questa sezione. Il loro utilizzo creerà un effetto leva, una tecnica d'investimento che aumenta l'esposizione dell'investitore a un'attività rispetto all'importo investito. L'uso della leva finanziaria da parte del Fondo può comportare maggiori variazioni (sia positive che negative) del valore delle azioni. Tuttavia, la leva finanziaria è limitata al 100% delle attività del Fondo e il Gestore degli investimenti si assicurerà che l'uso di derivati da parte del Fondo non alteri sostanzialmente il profilo di rischio complessivo del Fondo. Per un elenco completo dei tipi di derivati che il Fondo può utilizzare, si rimanda al Prospetto.
- Rischio operativo: Il rischio di perdite dirette o indirette derivanti da processi, persone e sistemi inadeguati o inefficaci, compresi quelli relativi alla custodia dei beni o ascrivibili a eventi esterni.
- Rischio valutario: Gli investitori che sottoscrivono in una valuta diversa da quella di base del Fondo sono esposti al rischio di cambio. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento dell'investimento. Se la valuta di questa categoria di azioni è diversa dalla valuta locale, si ricorda che a causa delle fluttuazioni del tasso di cambio il rendimento mostrato può aumentare o diminuire una volta convertito nella valuta locale.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rimanda alle sezioni "Limiti di investimento" e "Rischi d'investimento" del Prospetto.

Un fondo di categoria 1 non è un investimento privo di rischio: il rischio di perdere denaro è inferiore a quello di un fondo di categoria 7, ma anche la probabilità di realizzare guadagni è inferiore. La scala composta da sette categorie è complessa: ad esempio, un fondo di categoria 2 non è due volte più rischioso di un fondo di categoria 1.

La categoria è calcolata sulla base dei dati passati, che non possono essere utilizzati come previsione per il futuro. Pertanto la classificazione del rischio può cambiare nel tempo.

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,37%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione.

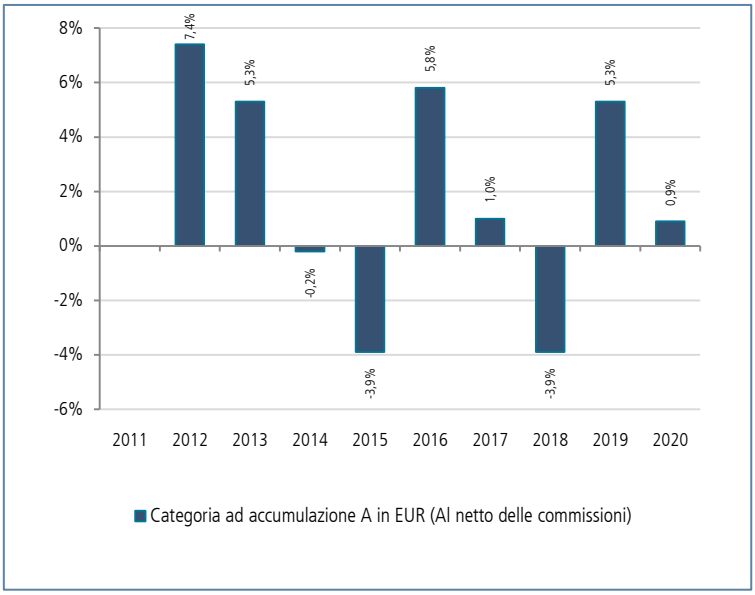
Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese una tantum riportate sono cifre massime. In alcuni casi possono essere inferiori. Potete conoscere le vostre spese effettive presso il consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese del periodo conclusosi a 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Potete trovare maggiori dettagli su queste spese nella sezione sulle commissioni e spese del prospetto e del supplemento.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutte le spese e gli oneri.

Il valore di questa categoria è calcolato in euro.

Il Fondo è stato lanciato il giorno 20 dicembre 2011.

Questa categoria ha iniziato ad emettere azioni il giorno 20 dicembre 2011.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni: Copie del prospetto del fondo multicomparto, le ultime relazioni annuali e semestrali e il supplemento al prospetto del comparto possono essere ottenute gratuitamente in inglese, tedesco, francese, italiano e spagnolo all'indirizzo www.nb.com/europe/literature, presso gli agenti di pagamento locali, il cui elenco è riportato nell'Allegato III del prospetto, oppure scrivendo a Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda. I prezzi più recenti delle azioni sono pubblicati ogni giorno di negoziazione sul sito web di Bloomberg all'indirizzo www.bloomberg.com. I prezzi e altre informazioni pratiche sono disponibili anche durante il normale orario di lavoro presso l'agente amministrativo del fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd. Questo documento è specifico per un singolo comparto, tuttavia il prospetto, la relazione annuale e le relazioni semestrali sono per il fondo multicomparto, Neuberger Berman Investment Funds plc, di cui il Fondo è un comparto. Le attività e le passività di questo Fondo sono separate per legge da quelle di altri comparti del fondo multicomparto. Questo significa che le attività del Fondo non saranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti o del fondo multicomparto. L'agente di pagamento e rappresentante in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, la relazione annuale e quelle semestrali sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Imposte: Questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del paese d'origine o di residenza, questo potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Neuberger Berman Investment Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Scambio di azioni: Potete chiedere di cambiare le vostre azioni con quelle di un'altra categoria dello stesso comparto o di un altro comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc, alle condizioni indicate nel prospetto. Possono essere addebitate delle spese.

Politica di remunerazione: I dettagli della politica di remunerazione di Neuberger Berman Investment Funds plc sono disponibili sul sito www.nb.com/remuneration e una copia cartacea sarà inoltre disponibile gratuitamente su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

EURO H (HEDGED) (ISIN: IE00B8GJYG05)

un comparto di BNY Mellon Global Funds, plc. Il comparto è gestito da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e Politica di investimento

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Realizzare il massimo incremento del rendimento totale derivato da reddito e crescita del capitale investendo prevalentemente (ovvero almeno tre quarti delle attività totali del Fondo) in un portafoglio diversificato globalmente costituito prevalentemente da titoli a interesse fisso societari e statali.

POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Fondo:

- investirà in qualsiasi parte del mondo;
- investirà in mercati emergenti;
- investirà in un ampio universo di obbligazioni e strumenti di debito analoghi (ossia obbligazioni emesse da governi, società e altri organismi pubblici);
- investirà in obbligazioni che al momento dell'acquisto possono avere un rating di credito minimo di CCC-/Caa3, secondo la classificazione di Standard & Poor's, Moody's o altro servizio di rating riconosciuto oppure, se prive di rating, possono essere giudicate di qualità equivalente dal Gestore degli Investimenti.
- investirà su base long e short: e
- investirà in strumenti derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva da altre attività) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Il Fondo utilizzerà inoltre strumenti derivati con l'obiettivo di ridurre il rischio o i costi o di generare ulteriore capitale o reddito.

Il Fondo potrà:

- investire fino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in organismi di investimento collettivo;
- investire fino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in Titoli convertibili contingenti (CoCo); e
- investire in modo sostanziale in liquidità e strumenti assimilabili a liquidità.

Benchmark: il Fondo misurerà la sua performance rispetto all'USD LIBOR a 1 mese + 2% all'anno (il "Benchmark in contanti"). Il Benchmark in contanti viene utilizzato come obiettivo rispetto al quale misurare la sua performance in 5 anni al lordo delle commissioni.

L'USD LIBOR è il tasso di interesse interbancario medio al quale molte banche presenti sul mercato monetario di Londra sono disposte a concedersi reciprocamente prestiti non garantiti denominati in dollari statunitensi.

Il Fondo è gestito in modo attivo, il che significa che il Gestore degli Investimenti ha discrezionalità nella selezione degli investimenti in funzione dell'obiettivo e delle politiche di investimento indicate nel Prospetto.

ULTERIORI INFORMAZIONI

Copertura della Categoria di Azioni: la valuta di riferimento del Fondo è USD mentre la valuta di questa categoria di azioni è EUR. Al fine di ridurre il rischio dei movimenti dei tassi di cambio tra la valuta della categoria di azioni e la valuta di riferimento, viene utilizzata una strategia di copertura, anche se il suo risultato non è garantito.

Trattamento dei proventi: i proventi netti da investimenti saranno reinvestiti all'interno del Fondo e si rifletteranno nel valore delle vostre azioni.

Negoziazione: è possibile acquistare e vendere le proprie azioni del Fondo tra le ore 9:00 e le ore 17:00 (ora locale irlandese) di ogni giorno lavorativo in Irlanda. Agli ordini ricevuti prima delle ore 12:00 verrà applicato il prezzo rilevato in quel giorno. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è di EUR 5.000.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato

1 2 **3** 4 5 6 7

L'indicatore di rischio è stato calcolato utilizzando un metodo di calcolo derivato dalle norme UE. Si basa sulla variazione storica del Fondo (la volatilità) e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio e remunerazione del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Persino la categoria di rischio più bassa 1 non garantisce un investimento privo di rischi.

Questo Fondo è classificato nella categoria 3 poiché il valore storico ha evidenziato volatilità moderatamente bassa. Con un fondo di categoria [3], il rischio di perdere il capitale è rischio moderatamente basso così come la possibilità di guadagno è moderatamente bassa.

L'INDICATORE DI RISCHIO E RENDIMENTO POTREBBE NON RILEVARE INTERAMENTE I RISCHI SEGUENTI:

- **Obiettivo/Rischio di rendimento:** Non c'è alcuna garanzia che il Fondo consegua i suoi obiettivi.
- **Rischio valutario:** Il Fondo investe in mercati internazionali ed è pertanto esposto alle variazioni dei tassi di cambio, che possono a loro volta influenzare il suo valore.
- **Rischio legato agli strumenti derivati:** Gli strumenti derivati sono molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante da cui deriva il loro valore. Una modesta fluttuazione del valore dell'attività sottostante può provocare un'oscillazione elevata del valore dello strumento derivato. Ciò può amplificare sia perdite che guadagni, causando la fluttuazione del valore dell'investimento. Se utilizza strumenti derivati, il Fondo può perdere somme significativamente più elevate di quelle che ha investito in tali strumenti derivati.
- **Rischio di inflazione e di variazione dei tassi di interesse:** Gli investimenti in titoli dei mercati monetari/obbligazionari sono influenzati dai tassi d'interesse e dall'andamento dell'inflazione, che a loro volta possono incidere negativamente sul valore del Fondo.
- **Rischio legato ai rating creditizi e ai titoli senza rating:** Le obbligazioni con rating creditizi bassi o senza rating sono soggette a rischi più elevati di insolvenza. Questi investimenti potrebbero influire negativamente sul valore del Fondo.
- **Rischio di credito:** L'emittente di un titolo detenuto dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
- **Rischio legato ai mercati emergenti:** I mercati emergenti comportano rischi aggiuntivi a causa di prassi di mercato meno sviluppate.
- **Rischio di Copertura della Categoria di Azioni:** la strategia di copertura viene utilizzata per ridurre l'impatto dei movimenti dei tassi di cambio tra la valuta della categoria di azioni e la valuta di riferimento. Può non raggiungere completamente questo obiettivo a causa di fattori quali i differenziali dei tassi di interesse.

– **Rischio legato ai CoCo:** I Contingent Convertible Securities (CoCo) sono titoli di debito convertibili in titoli azionari quando il capitale dell'emittente scende sotto un livello prestabilito. Questo potrebbe portare a una conversione dei titoli di debito in titoli azionari a un prezzo scontato, alla diminuzione - temporanea o permanente - del valore del titolo e/o a all'interruzione o al ritardo dei pagamenti delle cedole.

– **Rischio di controparte:** L'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi quali la custodia delle attività o che agiscono da controparti per strumenti derivati o altri accordi contrattuali può esporre il Fondo a perdite finanziarie.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio".

Spese

Le spese coprono i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

Spese di sottoscrizione	**5.00%**
Spese di rimborso	**assenti**

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO

Spese correnti	**1.39%**

SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

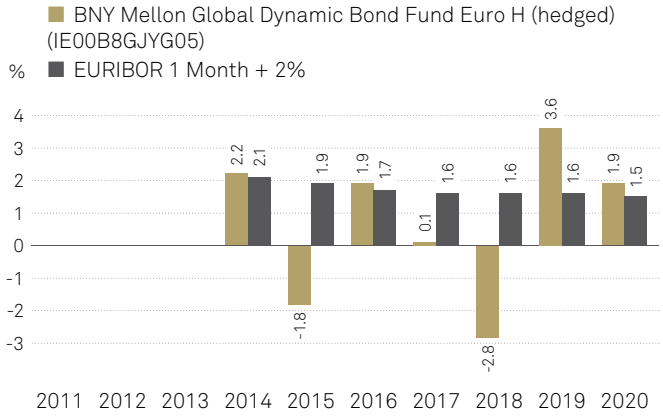
Commissioni legate al rendimento assenti

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime, ma è possibile che paghiate importi inferiori. Potete ottenere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione dal vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese calcolate al 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Non comprende commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo di investimento (fondo comune).

Maggiori informazioni relative alle spese sono disponibili nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico include tutte le spese tranne quelle di sottoscrizione.

Data di lancio del Fondo - 5 agosto 2010.

Data di lancio della categoria di azioni - 31 gennaio 2013.

La performance di questa categoria di azioni è illustrata in EUR.

La performance del Benchmark è illustrata in EUR.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

Documenti: Il Fondo è un comparto (fa parte) di BNY Mellon Global Funds, plc ("BNY MGF"), una struttura a ombrello composta da comparti diversi. Il presente documento è specifico per il Fondo e la classe di azioni menzionata all'inizio. Copie del Prospetto, delle relazioni annuali e semestrali redatte per il fondo a ombrello possono essere ottenute a titolo gratuito sul sito www.bnymellonim.com o presso BNY Mellon Fund Services (Ireland) Sesignated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlanda. Questi documenti sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano, spagnolo e portoghese.

Prezzo delle azioni: l'ultimo prezzo delle azioni e altre informazioni, incluso il modo in cui acquistare o vendere azioni, sono disponibili sul sito web e all'indirizzo sopra indicato. Il Fondo offre altre classi di azioni, come esposto nel Prospetto.

Conversione: Gli investitori possono convertire le azioni del Fondo in azioni di altri comparti di BNY MGF a condizione che rispettino i criteri applicabili all'investimento negli altri comparti. Ulteriori informazioni sulla conversione sono disponibili nella sezione "Conversione volontaria e/o conversione di azioni" del Prospetto informativo.

Status giuridico: Gli attivi del Fondo sono separati da altri comparti in BNY MGF e non potranno essere utilizzati per coprire i passivi o soddisfare le necessità di qualsiasi altro comparto.

Dichiarazione di responsabilità: BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per del Fondo.

Istituto depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino.

Regime fiscale: La legislazione fiscale del luogo di domicilio del Fondo potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente.

Politica di remunerazione: Dettagli della politica di remunerazione aggiornata di BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. fra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione dei compensi e benefici accessori sono disponibili su www.bnymellonim.com. Una copia cartacea sarà messa gratuitamente a disposizione su richiesta.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato da Central Bank of Ireland. BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund

Class A Euro Accumulating

ISIN: IE00B19Z4555

Un comparto di: Legg Mason Global Funds plc

Gestito da: Franklin Templeton International Services S.à r.l., parte del gruppo di società Franklin Templeton.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di investimento

L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire la crescita del proprio valore a lungo termine.

Politica di investimento

- Il fondo investirà in azioni di società in Europa, compresi i mercati emergenti europei, in misura non superiore al 20% delle proprie attività.
- Il fondo può investire in azioni di società di qualsiasi dimensione che a giudizio del gestore del portafoglio offrono opportunità attraenti di crescita a lungo termine.
- Il fondo preferisce investire in società che hanno distribuito dividendi attraenti e si prevede continueranno a distribuirli in futuro.

Benchmark: MSCI Europe (Net Dividends) Index

Discrezionalità del gestore: Il fondo viene gestito attivamente. Sebbene molti degli investimenti del fondo saranno componenti del benchmark, le ponderazioni delle partecipazioni del fondo potranno differire sostanzialmente da quelle del benchmark. Il gestore degli investimenti può anche investire in titoli non inclusi nel benchmark. Le esposizioni percentuali del fondo ai settori e alle industrie possono differire sostanzialmente da quelle del benchmark. Il benchmark è rilevante per determinare il tasso dei dividendi previsti per il portafoglio del fondo, come precedentemente menzionato.

Moneta base del Fondo: Euro

Moneta della categoria di azioni: Euro

Costi delle operazioni: Il fondo si fa carico dei costi di acquisto e vendita degli investimenti e ciò potrebbe avere un impatto significativo sul suo rendimento.

Frequenza di negoziazione: è possibile acquistare, vendere e convertire le azioni in qualunque giorno di apertura delle banche retail di Londra.

Investimento minimo iniziale: L'investimento minimo iniziale per questa categoria di azioni è pari a EUR 1.000.

Trattamento del reddito: Il reddito e i profitti derivanti dagli investimenti del fondo non vengono distribuiti ma sono invece riflessi nel prezzo delle azioni del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore si basa sulla volatilità dei rendimenti (performance passate) della classe di azioni in esame (calcolati su un periodo di 5 anni consecutivi). Qualora una classe di azioni non sia attiva / abbia uno storico di rendimenti inferiore a 5 anni, verranno utilizzati i rendimenti di un indice rappresentativo.

Non vi è alcuna garanzia che il fondo resterà nella categoria dell'indicatore sopra indicata; la classificazione del fondo potrebbe cambiare nel tempo. I dati storici, usati nel calcolo dell'indicatore, possono non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio di questo fondo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il fondo non offre alcuna garanzia o protezione del capitale ed esiste la possibilità di non poter recuperare l'importo investito.

Il fondo si trova nella propria categoria di rischio/rendimento perché investe in azioni di società di vari paesi europei e operanti in diversi settori che sono storicamente soggette a fluttuazioni di valore ampie.

Il fondo è soggetto ai seguenti rischi i quali, pur rivestendo importanza significativa, potrebbero non essere adeguatamente rilevati dall'indicatore:

Investimento in azioni di società: Il fondo investe in azioni di società e il valore di tali azioni può essere influenzato negativamente da variazioni all'interno della società, del settore industriale o dell'economia in cui essa opera.

Concentrazione geografica: questo fondo investe principalmente in Europa ed è pertanto più sensibile a eventi economici, politici, normativi o di mercato locali in Europa e sarà maggiormente influenzato da tali eventi rispetto ad altri fondi che investono in un ventaglio più ampio di regioni.

Investimento in mercati emergenti: Il fondo può investire nei mercati di paesi più piccoli, meno sviluppati e regolamentati nonché più volatili rispetto ai mercati di paesi più sviluppati.

Valuta del Fondo: Le variazioni dei tassi di cambio tra le valute degli investimenti detenuti dal fondo e la valuta base del fondo possono influire negativamente sul valore di un investimento e sull'eventuale reddito da esso riveniente.

Operatività del fondo: Il fondo è soggetto al rischio di perdita derivante da malfunzionamenti o inadeguatezza di processi, personale o sistemi interni o di terzi, come per esempio quelli responsabili della custodia delle sue attività, in particolare nella misura in cui esso investe in paesi in via di sviluppo.

Per spiegazioni più dettagliate sui rischi associati a un investimento nel fondo, si rimanda alla sezione intitolata "Fattori di rischio" del prospetto base e "Rischi principali" del supplemento del fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitaleprima che venga investito (spesa di sottoscrizione) e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (spesa di rimborso).	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,84%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento: nessuna	

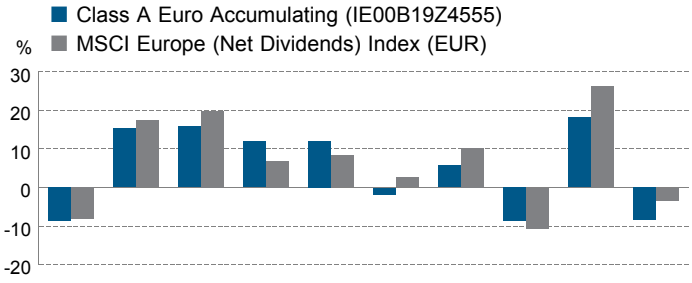
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime che possono essere prelevate dal vostro capitale. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; vi consigliamo di parlarne con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese del periodo di 12 mesi conclusosi a gennaio 2021. La cifra indicata può variare nel corso del tempo.

Per informazioni più dettagliate sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e Spese" del prospetto base e del supplemento del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-8.6	15.3	15.7	11.9	12.0	-1.8	5.6	-8.6	18.0	-8.3
	-8.1	17.3	19.8	6.8	8.2	2.6	10.2	-10.6	26.1	-3.3

Il fondo è stato lanciato in data 30 agosto 2002 e la categoria di azioni ha iniziato a emettere azioni in data 31 agosto 2010.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

I risultati tengono conto di tutte le commissioni e le spese dovute dal fondo, ma non dell'eventuale spesa di sottoscrizione o rimborso eventualmente dovuta.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi.

Ulteriori informazioni sulla performance del fondo sono disponibili sul sito www.leggmason.com/global.

Informazioni pratiche

Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.

Informazioni aggiuntive: Maggiori informazioni sul Fondo (compresi il prospetto informativo, il supplemento, le relazioni, i bilanci e la politica per le remunerazioni) sono disponibili in lingua inglese. Il prospetto, il supplemento, le relazioni e i bilanci sono disponibili anche in francese, tedesco, italiano e spagnolo. I documenti possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta all'Amministratore. BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublino 1, Irlanda e www.leggmason.com/global.

Pubblicazione dei prezzi: L'ultimo prezzo delle azioni è pubblicato su www.leggmason.com/fund-prices.

Legislazione fiscale: Il fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Irlanda. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

Struttura: Legg Mason Global Funds plc ha diversi comparti. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge dalle attività e passività di ogni altro comparto. Il prospetto e le relazioni periodiche per Legg Mason Global Funds plc sono redatti congiuntamente.

Trasferimento tra Fondi: Potete presentare richiesta di scambio di azioni di questo fondo con azioni di un'altra categoria all'interno dello stesso fondo o di un'altra categoria di altri fondi di Legg Mason Global Funds plc, subordinatamente a determinate condizioni (si rimanda alla sezione «Scambio di azioni» nel prospetto). Il fondo stesso non addebita una commissione di conversione per lo scambio di azioni di un fondo con la stessa categoria di azioni di un altro fondo o con azioni di una categoria di azioni differente dello stesso fondo. Alcuni operatori possono tuttavia addebitare una commissione di conversione; vi consigliamo di chiedere al vostro operatore.

Legg Mason Global Funds plc è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Class A Euro Accumulating (Hedged) ISIN: IE00B23Z7J34

Un comparto di: Legg Mason Global Funds plc

Gestito da: Franklin Templeton International Services S.à r.l., parte del gruppo di società Franklin Templeton.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di investimento

L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire reddito e crescita del proprio valore.

Politica di investimento

- Il fondo investirà principalmente in obbligazioni emesse da governi e società.
- Il fondo può investire in qualsiasi parte del mondo, compresi i paesi in via di sviluppo.
- Il fondo può investire in obbligazioni con rating superiore e con rating inferiore, con un minimo del 40% del patrimonio del fondo in obbligazioni con rating più elevato e possono essere emesse in varie monete.
- Il fondo può investire in titoli garantiti da attività, ossia obbligazioni che offrono all'obbligazionista pagamenti periodici in funzione del flusso monetario derivante da un determinato pool di attività, quali interessi e capitale da ipoteche o finanziamenti per automobili.
- Il fondo può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva dal valore di altre attività, allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo e ridurre il rischio, i costi o generare crescita o reddito addizionale per il fondo stesso.

Benchmark: ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index

Discrezionalità del gestore: Il fondo è gestito attivamente e il gestore degli investimenti non è vincolato al benchmark. Il gestore degli investimenti può selezionare gli investimenti a sua discrezione in conformità all'obiettivo e alle politiche d'investimento del fondo. Il benchmark viene utilizzato a scopo di confronto delle performance e dal gestore degli investimenti per misurare e gestire il rischio di investimento.

Moneta base del Fondo: Dollaro statunitense

Moneta della categoria di azioni: Euro

Costi delle operazioni: Il fondo si fa carico dei costi di acquisto e vendita degli investimenti e ciò potrebbe avere un impatto significativo sul suo rendimento.

Frequenza di negoziazione: è possibile acquistare, vendere e convertire le azioni in qualunque giorno di apertura del New York Stock Exchange.

Investimento minimo iniziale: L'investimento minimo iniziale per questa categoria di azioni è pari a EUR 1.000.

Trattamento del reddito: Il reddito e i profitti derivanti dagli investimenti del fondo non vengono distribuiti ma sono invece riflessi nel prezzo delle azioni del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore si basa sulla volatilità dei rendimenti (performance passate) della classe di azioni in esame (calcolati su un periodo di 5 anni consecutivi). Qualora una classe di azioni non sia attiva / abbia uno storico di rendimenti inferiore a 5 anni, verranno utilizzati i rendimenti di un indice rappresentativo.

Non vi è alcuna garanzia che il fondo resterà nella categoria dell'indicatore sopra indicata; la classificazione del fondo potrebbe cambiare nel tempo. I dati storici, usati nel calcolo dell'indicatore, possono non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio di questo fondo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il fondo non offre alcuna garanzia o protezione del capitale ed esiste la possibilità di non poter recuperare l'importo investito.

Il fondo si trova nella propria categoria di rischio/rendimento perché investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni di vari settori e paesi che sono storicamente soggette a fluttuazioni di valore relativamente moderares.

Il fondo è soggetto ai seguenti rischi i quali, pur rivestendo importanza significativa, potrebbero non essere adeguatamente rilevati dall'indicatore:

Obbligazioni: Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni detenute dal fondo possano non essere in grado di rimborsare l'investimento o pagare gli interessi dovuti sullo stesso, determinando perdite a carico del fondo. I valori delle obbligazioni risentono della valutazione di mercato del suddetto rischio, nonché di variazioni dei tassi d'interesse e dell'inflazione.

Liquidità: In alcuni casi potrebbe essere difficile vendere gli investimenti del fondo a causa di un'insufficiente domanda degli stessi nei mercati; in tal caso il fondo potrebbe non essere in grado di ridurre al minimo la perdita su tali investimenti.

Obbligazioni con rating bassi: Il fondo può investire in obbligazioni con rating più basso o prive di rating di qualità analoga, caratterizzate da un livello di rischio più elevato rispetto alle obbligazioni con rating superiori.

Investimento in mercati emergenti: Il fondo può investire nei mercati di paesi più piccoli, meno sviluppati e regolamentati nonché più volatili rispetto ai mercati di paesi più sviluppati.

Titoli garantiti da attività: La tempistica e l'entità del flusso monetario dai titoli garantiti da attività non sono completamente garantite e potrebbero determinare perdite a carico del fondo. Il fondo potrebbe inoltre trovare difficoltà nel vendere rapidamente questi tipi di investimento.

Valuta del Fondo: Le variazioni dei tassi di cambio tra le valute degli investimenti detenuti dal fondo e la valuta base del fondo possono influire negativamente sul valore di un investimento e sull'eventuale reddito da esso riveniente.

Tassi d'interesse: Le variazioni dei tassi d'interesse possono influire negativamente sul valore del fondo. Di norma, all'aumentare dei tassi d'interesse i valori delle obbligazioni diminuiranno.

Derivati: L'uso di derivati può comportare maggiori fluttuazioni del valore del fondo e può determinare perdite a carico del fondo in misura uguale o superiore all'importo investito.

Controparti del fondo: Il fondo può subire perdite qualora le parti con cui opera non riescano ad adempiere ai propri obblighi finanziari.

Operatività del fondo: Il fondo è soggetto al rischio di perdita derivante da malfunzionamenti o inadeguatezza di processi, personale o sistemi interni o di terzi, come per esempio quelli responsabili della custodia delle sue attività, in particolare nella misura in cui esso investe in paesi in via di sviluppo.

Moneta delle categorie coperte: Il valore del vostro investimento potrebbe diminuire a causa di variazioni del tasso di cambio tra la moneta della vostra categoria di azioni e la moneta base del fondo. Per cercare di proteggere il valore del vostro investimento da tali variazioni si compiranno sforzi che potrebbero però non avere esiti positivi.

Per spiegazioni più dettagliate sui rischi associati a un investimento nel fondo, si rimanda alla sezione intitolata "Fattori di rischio" del prospetto base e "Rischi principali" del supplemento del fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitaleprima che venga investito (spesa di sottoscrizione) e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (spesa di rimborso).	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,34%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento: nessuna	

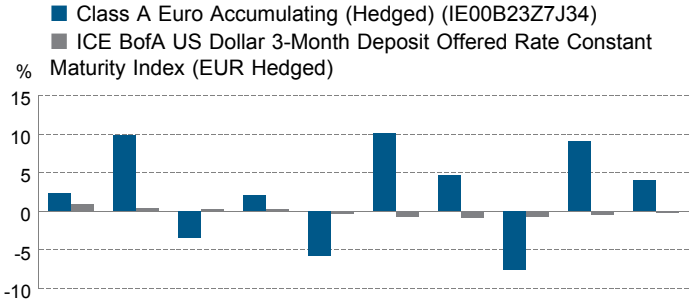
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime che possono essere prelevate dal vostro capitale. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; vi consigliamo di parlarne con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese del periodo di 12 mesi conclusosi a gennaio 2021. La cifra indicata può variare nel corso del tempo.

Per informazioni più dettagliate sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e Spese" del prospetto base e del supplemento del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	2.3	9.8	-3.4	2.0	-5.7	10.1	4.6	-7.6	9.0	3.9
	0.8	0.3	0.2	0.2	-0.3	-0.7	-0.8	-0.7	-0.4	-0.2

Il fondo è stato lanciato in data 30 agosto 2002 e la categoria di azioni ha iniziato a emettere azioni in data 12 febbraio 2008.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

I risultati tengono conto di tutte le commissioni e le spese dovute dal fondo, ma non dell'eventuale spesa di sottoscrizione o rimborso eventualmente dovuta.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi.

Ulteriori informazioni sulla performance del fondo sono disponibili sul sito www.leggmason.com/global.

Informazioni pratiche

Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.

Informazioni aggiuntive: Maggiori informazioni sul Fondo (compresi il prospetto informativo, il supplemento, le relazioni, i bilanci e la politica per le remunerazioni) sono disponibili in lingua inglese. Il prospetto, il supplemento, le relazioni e i bilanci sono disponibili anche in francese, tedesco, italiano e spagnolo. I documenti possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta all'Amministratore. BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublino 1, Irlanda e www.leggmason.com/global.

Pubblicazione dei prezzi: L'ultimo prezzo delle azioni è pubblicato su www.leggmason.com/fund-prices.

Legislazione fiscale: Il fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Irlanda. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

Struttura: Legg Mason Global Funds plc ha diversi comparti. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge dalle attività e passività di ogni altro comparto. Il prospetto e le relazioni periodiche per Legg Mason Global Funds plc sono redatti congiuntamente.

Trasferimento tra Fondi: Potete presentare richiesta di scambio di azioni di questo fondo con azioni di un'altra categoria all'interno dello stesso fondo o di un'altra categoria di altri fondi di Legg Mason Global Funds plc, subordinatamente a determinate condizioni (si rimanda alla sezione «Scambio di azioni» nel prospetto). Il fondo stesso non addebita una commissione di conversione per lo scambio di azioni di un fondo con la stessa categoria di azioni di un altro fondo o con azioni di una categoria di azioni differente dello stesso fondo. Alcuni operatori possono tuttavia addebitare una commissione di conversione; vi consigliamo di chiedere al vostro operatore.

Legg Mason Global Funds plc è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Class A Euro Accumulating (Hedged) (IH) ISIN: IE00B23Z8X43

Un comparto di: Legg Mason Global Funds plc

Gestito da: Franklin Templeton International Services S.à r.l., parte del gruppo di società Franklin Templeton.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di investimento

L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire reddito e crescita del proprio valore.

Politica di investimento

- Il fondo investe in obbligazioni emesse da vari governi.
- Il fondo acquista esclusivamente obbligazioni che hanno un rating elevato al momento dell'acquisto.
- Il fondo può investire in obbligazioni emesse in diverse monete.
- Il fondo può investire fino al 20% in obbligazioni che non sono rappresentate nell'indice FTSE World Government Bond, ma che hanno ancora un rating elevato al momento dell'acquisto.
- Il fondo può investire in derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva dal valore di altre attività) allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo e ridurre il rischio, i costi o generare crescita o reddito addizionale per il fondo stesso.

Politica della categoria di azioni

- Per questa categoria di azioni, il gestore aggiunto degli investimenti intende coprire rispetto all'indice "(IH)" l'esposizione valutaria; ciò significa che la categoria di azioni manterrà un livello di esposizione alle valute di importanza significativa per la strategia d'investimento del Fondo rispetto alle monete dell'indice pertinente.

Benchmark: FTSE World Government Bond Index

Discrezionalità del Gestore: Il Fondo è gestito attivamente e il Gestore degli investimenti può selezionare gli investimenti a sua discrezione in conformità all'obiettivo e alle politiche d'investimento del Fondo. Il Gestore degli investimenti mira a fornire un rendimento medio annualizzato del Fondo, su base lorda e in periodi di 5 anni consecutivi, superiore del 2% al rendimento del benchmark. Non vi è alcuna garanzia che il Gestore degli investimenti conseguirà il suo obiettivo e il rendimento target non tiene conto delle commissioni addebitate, che ridurranno il rendimento del Fondo.

Moneta base del Fondo: Dollaro statunitense

Moneta della categoria di azioni: Euro

Costi delle operazioni: Il fondo si fa carico dei costi di acquisto e vendita degli investimenti e ciò potrebbe avere un impatto significativo sul suo rendimento.

Frequenza di negoziazione: è possibile acquistare, vendere e convertire le azioni in qualunque giorno di apertura del New York Stock Exchange.

Investimento minimo iniziale: L'investimento minimo iniziale per questa categoria di azioni è pari a EUR 1.000.

Trattamento del reddito: Il reddito e i profitti derivanti dagli investimenti del fondo non vengono distribuiti ma sono invece riflessi nel prezzo delle azioni del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore si basa sulla volatilità dei rendimenti (performance passate) della classe di azioni in esame (calcolati su un periodo di 5 anni consecutivi). Qualora una classe di azioni non sia attiva / abbia uno storico di rendimenti inferiore a 5 anni, verranno utilizzati i rendimenti di un indice rappresentativo.

Non vi è alcuna garanzia che il fondo resterà nella categoria dell'indicatore sopra indicata; la classificazione del fondo potrebbe cambiare nel tempo. I dati storici, usati nel calcolo dell'indicatore, possono non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio di questo fondo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il fondo non offre alcuna garanzia o protezione del capitale ed esiste la possibilità di non poter recuperare l'importo investito.

Il fondo si trova nella propria categoria di rischio/rendimento perché investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni di vari settori e paesi e ha esposizione a diverse monete che sono storicamente soggette a fluttuazioni di valore moderate.

Il fondo è soggetto ai seguenti rischi i quali, pur rivestendo importanza significativa, potrebbero non essere adeguatamente rilevati dall'indicatore:

Obbligazioni: Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni detenute dal fondo possano non essere in grado di rimborsare l'investimento o pagare gli interessi dovuti sullo stesso, determinando perdite a carico del fondo. I valori delle obbligazioni risentono della valutazione di mercato del suddetto rischio, nonché di variazioni dei tassi d'interesse e dell'inflazione.

Liquidità: In alcuni casi potrebbe essere difficile vendere gli investimenti del fondo a causa di un'insufficiente domanda degli stessi nei mercati; in tal caso il fondo potrebbe non essere in grado di ridurre al minimo la perdita su tali investimenti.

Fondo concentrato: Il fondo investe in un numero inferiore di obbligazioni rispetto generalmente ad altri fondi che investono in obbligazioni. Ciò significa che il fondo non diversifica il proprio rischio così ampiamente come altri fondi e sarà pertanto maggiormente influenzato qualora un singolo investimento evidenzi risultati non soddisfacenti.

Tassi d'interesse: Le variazioni dei tassi d'interesse possono influire negativamente sul valore del fondo. Di norma, all'aumentare dei tassi d'interesse i valori delle obbligazioni diminuiranno.

Derivati: L'uso di derivati può comportare maggiori fluttuazioni del valore del fondo e può determinare perdite a carico del fondo in misura uguale o superiore all'importo investito.

Controparti del fondo: Il fondo può subire perdite qualora le parti con cui opera non riescano ad adempiere ai propri obblighi finanziari.

Operatività del fondo: Il fondo è soggetto al rischio di perdita derivante da malfunzionamenti o inadeguatezza di processi, personale o sistemi interni o di terzi, come per esempio quelli responsabili della custodia delle sue attività.

Valuta della classe Index Hedged: Il valore del vostro investimento potrebbe diminuire a causa di variazioni del tasso di cambio tra la valuta della vostra classe di azioni e le valute rilevanti per il Fondo. Il Gestore degli investimenti cercherà di proteggere il valore del vostro investimento da tali variazioni, ma potrebbe non riuscirvi. Inoltre, diversamente da altre classi di azioni con copertura, le classi di azioni Index Hedged mantengono un certo grado di esposizione alle valute rilevanti per la strategia di investimento del Fondo rispetto alle valute del relativo indice.

Per spiegazioni più dettagliate sui rischi associati a un investimento nel fondo, si rimanda alla sezione intitolata "Fattori di rischio" del prospetto base e "Rischi principali" del supplemento del fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitaleprima che venga investito (spesa di sottoscrizione) e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (spesa di rimborso).	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,36%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento: nessuna	

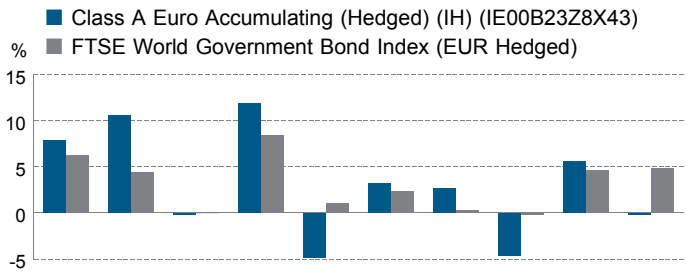
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime che possono essere prelevate dal vostro capitale. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; vi consigliamo di parlarne con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese del periodo di 12 mesi conclusosi a gennaio 2021. La cifra indicata può variare nel corso del tempo.

Per informazioni più dettagliate sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e Spese" del prospetto base e del supplemento del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	7.9	10.6	-0.2	11.9	-4.8	3.2	2.7	-4.6	5.6	-0.2
	6.2	4.4	0.0	8.4	1.0	2.3	0.3	-0.2	4.6	4.8

Il fondo è stato lanciato in data 1° ottobre 2003 e la categoria di azioni ha iniziato a emettere azioni in data 18 gennaio 2008.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

I risultati tengono conto di tutte le commissioni e le spese dovute dal fondo, ma non dell'eventuale spesa di sottoscrizione o rimborso eventualmente dovuta.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi.

Ulteriori informazioni sulla performance del fondo sono disponibili sul sito www.leggmason.com/global.

Informazioni pratiche

Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.

Informazioni aggiuntive: Maggiori informazioni sul Fondo (compresi il prospetto informativo, il supplemento, le relazioni, i bilanci e la politica per le remunerazioni) sono disponibili in lingua inglese. Il prospetto, il supplemento, le relazioni e i bilanci sono disponibili anche in francese, tedesco, italiano e spagnolo. I documenti possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta all'Amministratore. BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublino 1, Irlanda e www.leggmason.com/global.

Pubblicazione dei prezzi: L'ultimo prezzo delle azioni è pubblicato su www.leggmason.com/fund-prices.

Legislazione fiscale: Il fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Irlanda. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

Struttura: Legg Mason Global Funds plc ha diversi comparti. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge dalle attività e passività di ogni altro comparto. Il prospetto e le relazioni periodiche per Legg Mason Global Funds plc sono redatti congiuntamente.

Trasferimento tra Fondi: Potete presentare richiesta di scambio di azioni di questo fondo con azioni di un'altra categoria all'interno dello stesso fondo o di un'altra categoria di altri fondi di Legg Mason Global Funds plc, subordinatamente a determinate condizioni (si rimanda alla sezione «Scambio di azioni» nel prospetto). Il fondo stesso non addebita una commissione di conversione per lo scambio di azioni di un fondo con la stessa categoria di azioni di un altro fondo o con azioni di una categoria di azioni differente dello stesso fondo. Alcuni operatori possono tuttavia addebitare una commissione di conversione; vi consigliamo di chiedere al vostro operatore.

Legg Mason Global Funds plc è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE00B39T3650
Categoria di azioni: Institutional EUR (Unhedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in una gamma di valute e titoli e strumenti a reddito fisso emessi da governi e società di paesi dei mercati emergenti di tutto il mondo, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a raggiungere questo obiettivo investendo principalmente in una gamma di valute e titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da governi e società dei mercati emergenti di tutto il mondo. I titoli saranno principalmente denominati nelle valute dei paesi emergenti.
Il fondo investirà principalmente nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo. Il fondo concentrerà probabilmente gli investimenti in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e paesi in via di sviluppo europei.
La duration media del portafoglio di questo fondo varia in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti e, in condizioni di mercato normali, non sarà prevedibilmente superiore a due anni. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono generalmente considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a J.P. Morgan Emerging Local Markets Index Plus (ELMI+) (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni non mira a proteggere da variazioni dei tassi di cambio mediante una copertura (ossia un'operazione valutaria che può proteggere contro tali variazioni) e ciò potrebbe incidere sul valore della categoria di azioni.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Mercato interbancario obbligazionario cinese ("CIBM") Il fondo può essere esposto a rischi di liquidità, rischi di regolamento, insolvenza delle controparti e volatilità di mercato associata al CIBM. Inoltre, le regole del CIBM sono nuove e ancora in attesa di ulteriori chiarimenti e/o modifiche, che possono influire negativamente sulla capacità del fondo di investire nel CIBM.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

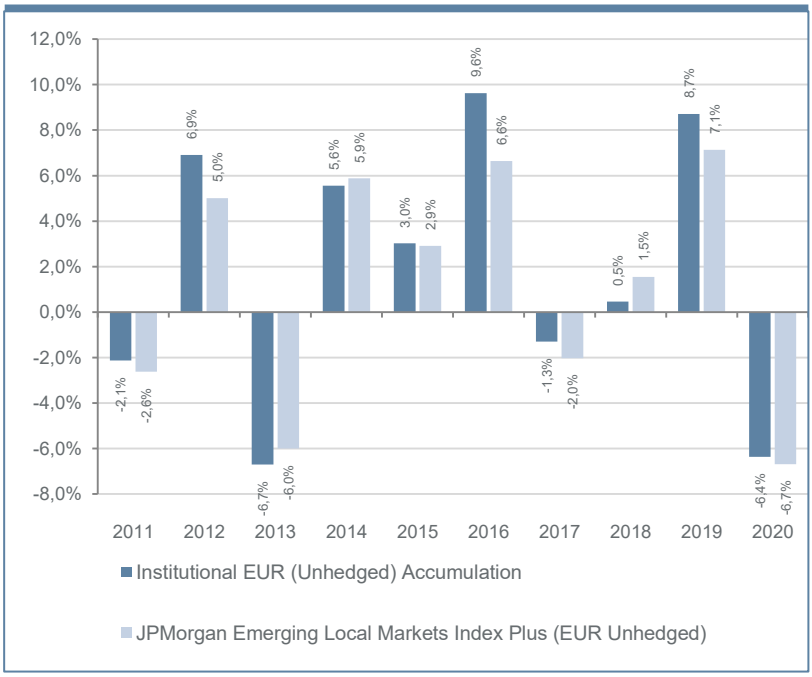
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,85%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a settembre 2006. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a gennaio 2010.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Emerging Local Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE00B39T3767
Categoria di azioni: Institutional EUR (Unhedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento fornendo principalmente esposizione a una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso denominati in valute di paesi dei mercati emergenti, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira principalmente ad acquisire esposizione a una gamma di valute e titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da governi e società dei mercati emergenti di tutto il mondo. Al fine di realizzare tale esposizione, il fondo può fare un ampio uso di derivati (quali opzioni future contratti future o contratti swap). Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Il fondo concentrerà probabilmente gli investimenti in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e paesi in via di sviluppo europei.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
La duration media del portafoglio di questo fondo è normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto alla duration dell'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo può investire in titoli sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni non mira a proteggere da variazioni dei tassi di cambio mediante una copertura (ossia un'operazione valutaria che può proteggere contro tali variazioni) e ciò potrebbe incidere sul valore della categoria di azioni.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	**5**	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Mercato interbancario obbligazionario cinese ("CIBM") Il fondo può essere esposto a rischi di liquidità, rischi di regolamento, insolvenza delle controparti e volatilità di mercato associata al CIBM. Inoltre, le regole del CIBM sono nuove e ancora in attesa di ulteriori chiarimenti e/o modifiche, che possono influire negativamente sulla capacità del fondo di investire nel CIBM.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

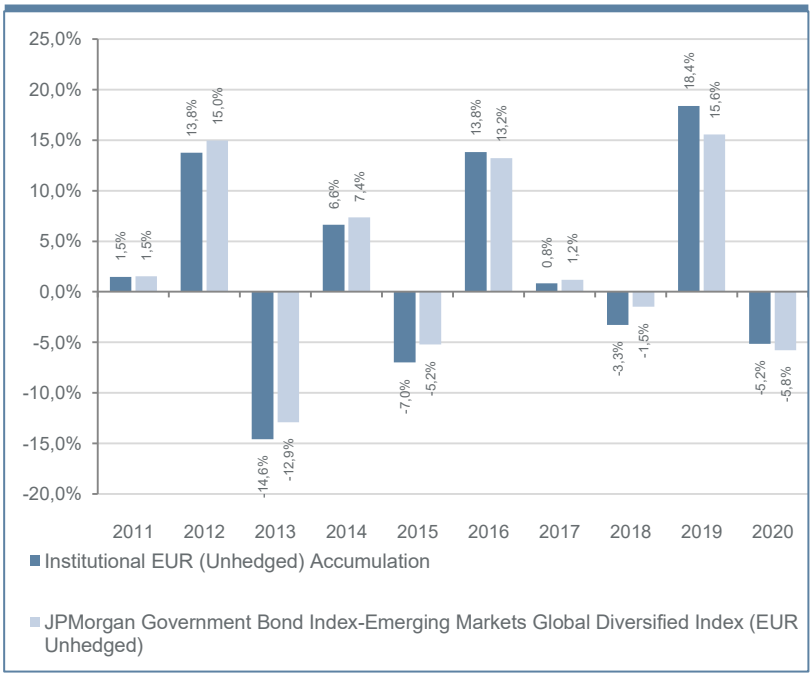
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,89%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a dicembre 2007. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a aprile 2010.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

iShares by BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

Un Comparto di iShares V plc

Exchange Traded Fund (ETF)

ISIN: IE00B42Z5J44

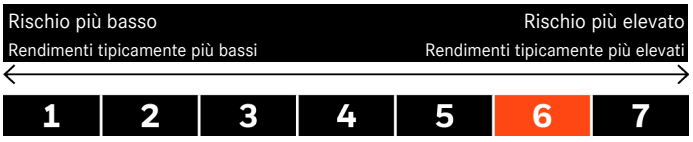
Gestore: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo, che rispecchi il rendimento dell'indice MSCI Japan 100% Hedged to EUR Net preso come indice di riferimento del Fondo (Indice).
- L'Indice fornisce un rendimento sull'MSCI Japan TR Index che misura i risultati dei titoli azionari (ad es. azioni) di società a media e grande capitalizzazione quotati in Giappone. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni emesse. L'Indice utilizza anche contratti a termine in valuta (FX) da un mese per coprire ogni valuta diversa dall'euro dell'Indice rispetto all'euro, conformemente alla metodologia degli MSCI Hedged Indices. La copertura riduce gli effetti delle oscillazioni dei tassi di cambio tra le valute dei titoli azionari che compongono l'Indice e l'euro, ossia la valuta di denominazione del Fondo.
- Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli azionari che compongono l'MSCI Japan TR Index, nonché in contratti a termine in valuta che, per quanto possibile e fattibile, replicano la metodologia di copertura dell'Indice.
- Il Fondo utilizza delle tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile all'Indice. Tali tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'Indice o altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli costituenti. Tali strategie possono altresì comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
- Il Fondo può inoltre impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei, al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
- Raccomandazione: il Fondo è adatto a investimenti da medio a lungo termine, sebbene il Fondo possa anche essere adatto a un'esposizione all'Indice più a breve termine.
- Le azioni dell'investitore saranno ad accumulazione (i proventi saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è l'euro.
- Le azioni sono quotate su una o più borse e possono essere negoziate in valute diverse dalla loro valuta di base. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute. In circostanze normali, solo gli operatori di mercato autorizzati (ad esempio gli istituti finanziari selezionati) possono acquistare e vendere direttamente azioni (o interessi in azioni) del Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere azioni (o interessi in azioni) giornalmente tramite un intermediario nella/e borsa/e in cui le azioni sono negoziate.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - La copertura valutaria potrebbe non eliminare totalmente il rischio valutario per il Fondo e potrebbe influire negativamente sul rendimento del Fondo stesso.

Il benchmark è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. Il Fondo non è sponsorizzato o appoggiato dal fornitore dell'indice. Fare riferimento al prospetto del Fondo per la clausola esonerativa completa.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

*Non applicabile agli investitori sul mercato secondario. La negoziazione in borsa delle quote da parte degli investitori è soggetta a un sovrapprezzo calcolato dai loro intermediari. Tali spese sono pubblicamente disponibili sulle borse valori di quotazione e negoziazione delle azioni, oppure sono reperibili dagli intermediari finanziari.

*Gli operatori di mercato autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo sosterranno i relativi costi di transazione, ivi comprese, in caso di riscatto, l'eventuale imposta sulle plusvalenze (CGT) e le altre imposte applicabili ai titoli sottostanti.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulla commissione fissa su base annua addebitata al Fondo, come stabilito nel prospetto del Fondo. Essa esclude i costi di portafoglio correlati agli scambi, ad eccezione dei costi pagati alla Banca Depositaria e di ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento collettivo sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna*
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	0,64%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

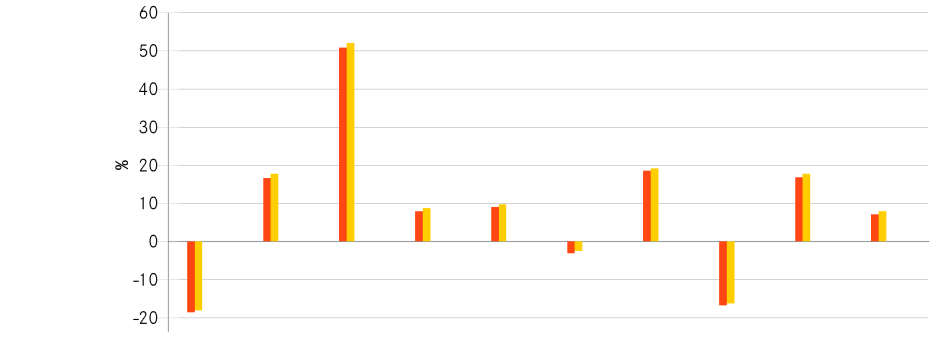
La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno.Il Fondo è stato lanciato il 2010.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

† Indice di riferimento:MSCI Japan Index (EUR). Per la denominazione completa del parametro di riferimento si rimanda alla sezione Obiettivi e politica di investimento.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-18,6	16,6	50,8	8,0	9,0	-3,1	18,5	-16,7	16,9	7,1
Indice †	-18,1	17,7	52,0	8,8	9,7	-2,5	19,2	-16,2	17,7	7,9

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di iShares V plc. Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese e in certe altre lingue. Questi documenti unitamente ad altre informazioni, quali gli investimenti chiave sottostanti del Fondo e i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito Web di iShares all'indirizzo www.ishares.com o contattando il numero +44 (0)845 357 7000 oppure l'intermediario o il consulente finanziario di riferimento.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di iShares V plc, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo indicato all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- iShares V plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il valore patrimoniale netto indicativo giornaliero del Fondo è disponibile sul sito Internet http://deutsche-boerse.com e/o http://www-reuters.com.
- Ai sensi della legge irlandese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di iShares V plc (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di iShares V plc). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- Gli investitori non possono scambiare le azioni che detengono nel Fondo con azioni di un altro comparto di iShares V plc.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

iShares by BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF

Un Comparto di iShares VII plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00B52MJY50 Exchange Traded Fund (ETF)

Gestore: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiettivi e politica di investimento

- La Categoria di Azioni è una categoria di azioni di un Fondo, che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI Pacific ex Japan Index, preso come indice di riferimento del Fondo (Indice).
- La Categoria di Azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice.
- L'Indice misura i risultati dei titoli azionari emessi da società in paesi con mercati sviluppati della regione del Pacifico, escluso il Giappone, a grande e media capitalizzazione di mercato che soddisfano i criteri dimensionali, di liquidità e di flottante stabiliti da MSCI. Le società sono incluse nell'Indice con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato rettificata al flottante. Rettificata al flottante significa che per il calcolo dell'Indice vengono utilizzate solo le azioni disponibili per gli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata al flottante indica il prezzo dell'azione della società moltiplicato per il numero di azioni disponibili per gli investitori internazionali. Con titoli liquidi si intendono titoli che possono essere facilmente acquistati e venduti sul mercato in condizioni normali. L'Indice è un indice a rendimento totale netto, vale a dire che i dividendi netti dei titoli da cui è composto sono reinvestiti al netto delle eventuali imposte applicabili.
- Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni a esso simili.
- Il Fondo può inoltre impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei, al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
- Il gestore degli investimenti potrà usare degli strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivi di investimento del Fondo. Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Categoria di Azioni.
- Raccomandazione: il Fondo è adatto a investimenti da medio a lungo termine, sebbene il Fondo possa anche essere adatto a un'esposizione all'Indice più a breve termine.
- Le azioni dell'investitore saranno ad accumulazione (i proventi saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in dollaro statunitense, la valuta di denominazione del Fondo.
- Le azioni sono quotate su una o più borse e possono essere negoziate in valute diverse dalla loro valuta di base. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute. In circostanze normali, solo gli operatori di mercato autorizzati (ad esempio gli istituti finanziari selezionati) possono acquistare e vendere direttamente azioni (o interessi in azioni) del Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere azioni (o interessi in azioni) giornalmente tramite un intermediario nella/e borsa/e in cui le azioni sono negoziate.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le Classi di Azioni, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio della Categoria di Azioni.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il rating assegnato alla Categoria di Azioni è 6 in considerazione della natura dei suoi investimenti che includono i rischi elencati di seguito. Questi fattori possono influire sul valore degli investimenti della Categoria di Azioni o esporla a perdite.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: L'insolvenza di istituzioni che forniscano servizi quali la custodia delle attività o che agiscano da controparti per derivati o altri strumenti può esporre la Classe di Azioni a perdita finanziaria.

Il benchmark è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La Categoria di Azioni non è sponsorizzata o appoggiata dal fornitore dell'indice. Fare riferimento al prospetto del Fondo per la clausola esonerativa completa.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione della Categoria di Azioni, compresi i costi legati alla sza commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

*Non applicabile agli investitori sul mercato secondario. La negoziazione in borsa delle quote da parte degli investitori è soggetta a un sovrapprezzo calcolato dai loro intermediari. Tali spese sono pubblicamente disponibili sulle borse valori di quotazione e negoziazione delle azioni, oppure sono reperibili dagli intermediari finanziari.

*Gli operatori di mercato autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo sosterranno i relativi costi di transazione, ivi comprese, in caso di riscatto, l'eventuale imposta sulle plusvalenze (CGT) e le altre imposte applicabili ai titoli sottostanti.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulla commissione fissa su base annua addebitata alla Categoria di Azioni, conformemente al prospetto del Fondo. Essa esclude i costi di portafoglio correlati agli scambi, ad eccezione dei costi pagati alla Banca Depositaria e di ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento collettivo sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna*
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dalla Categoria di Azioni in un anno	
Spese correnti	0,20%**
Spese prelevate dalla Categoria di Azioni in determinate condizioni.	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

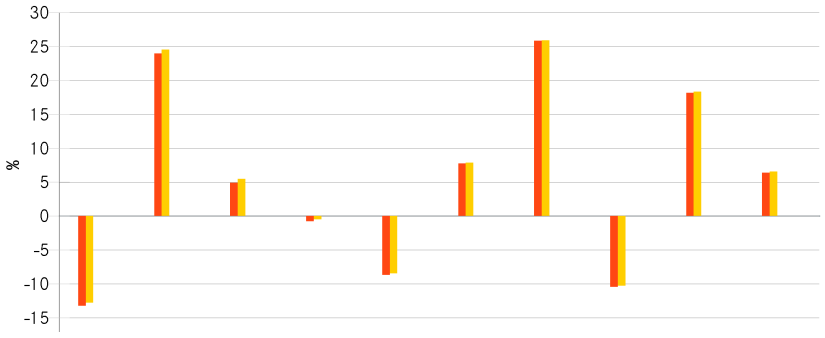
La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale in USD della Categoria di Azioni per ogni anno civile completo nel periodo mostrato nel grafico. Viene espressa come variazione percentuale del valore patrimoniale netto della Categoria di Azioni alla fine di ogni anno.Il Fondo è stato lanciato il 2010. La Categoria di Azioni è stata lanciata nel 2010.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

† Indice di riferimento:MSCI Pacific ex-Japan Index (USD)

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-13,3	24,0	4,9	-0,8	-8,7	7,8	25,8	-10,4	18,2	6,4
Indice †	-12,8	24,6	5,5	-0,5	-8,5	7,8	25,9	-10,3	18,4	6,5

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo e la Categoria di Azioni, consultare il prospetto e le relazioni annuali e semestrali più recenti di iShares VII plc. Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese e in certe altre lingue. Questi documenti unitamente ad altre informazioni, quali gli investimenti chiave sottostanti della Categoria di Azioni e i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di iShares all'indirizzo www.ishares.com o contattando il numero +44 (0)845 357 7000 oppure l'intermediario o il consulente finanziario di riferimento.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo e alla Categoria di Azioni potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento.
- Il Fondo è un comparto di iShares VII plc, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il Fondo ha una o più categorie di azioni. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla Categoria di Azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e le relazioni semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- iShares VII plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il valore patrimoniale netto indicativo giornaliero della Classe di Azioni è disponibile sul sito Internet http://deutsche-boerse.com e/o http://www-reuters.com .
- Ai sensi della legge irlandese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di iShares VII plc (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di iShares VII plc). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti. Le attività e passività specifiche di una categoria di azioni sarebbero imputabili unicamente a detta categoria di azioni, tuttavia ai sensi della legislazione irlandese non vi è separazione di passività tra categorie di azioni.
- Gli investitori non possono scambiare le azioni che detengono nel Fondo con azioni di un altro comparto di iShares VII plc. Solo gli Operatori di Mercato Autorizzati che trattano direttamente con il Fondo possono convertire le azioni tra categorie di azioni del Fondo, a certe condizioni specificate nel prospetto del Fondo.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Controlfida
UCITS FUNDS Plc

Informazioni Chiave per l'investitore

Questo documento contiene le informazioni chiave relative a questo Comparto. Non si tratta di materiale pubblicitario.
In base alla legge, queste informazioni aiutano l'investitore a capire la natura ed i rischi di un investimento in questo Comparto.
È consigliabile leggere questo documento in modo da prendere una decisione informata in merito ad un eventuale investimento.

"Classe di Azioni A Istituzionale" del Comparto Delta Defensive UCITS (il Comparto) (ISIN: IE00B52PZG83)

Una classe di azioni di un comparto del fondo Controlfida UCITS Funds plc (la Società)

Questo Comparto è gestito da Controlfida Management Company Limited (il Gestore)

Obiettivo e politiche d'investimento

- L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un incremento di valore nel lungo termine con una volatilità bassa. Nel caso di mercati azionari che scendano, il Comparto mira ad ottenere un ritorno superiore rispetto a quello dei mercati azionari globali (misurati da una variazione nel valore del 50% del ritorno dell'Indice S&P 500 espresso in EURO e del 50% del ritorno dell'Indice Dow Jones Stoxx 50 (Sx5P)).

- Il Comparto intende perseguire il seguente obiettivo di ritorno annuo:
  - Fino al 7% per anno, oppure
  - Nel caso di una variazione fino a -5% incluso, nel valore del 50% del ritorno dell'Indice S&P 500 espresso in EURO e del 50% del ritorno dell'Indice Stoxx Europe 50 (Sx5P), l'obiettivo di ritorno annuo del Comparto potrà essere pari a 0%; oppure
  - Nel caso di una variazione superiore a -5% nel valore del 50% del ritorno dell'Indice S&P 500 espresso in EURO e del 50% del ritorno dell'Indice Stoxx Europe 50 (Sx5P), l'obiettivo di ritorno annuo del Comparto potrà essere pari a un terzo di tale variazione.

- Il Gestore degli Investimenti cercherà di raggiungere l'obiettivo tramite una costante ed ampia ricerca di investimenti in azioni e titoli correlati alle azioni (compresi certificati di deposito, azioni preferenziali, diritti e warrants e azioni).

- Benché non vi siano restrizioni geografiche o di settore negli investimenti del Comparto, è detto che la maggioranza degli stessi sarà effettuata negli Stati Uniti e nei Paesi europei sviluppati (Unione Europea e Svizzera).

- Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati (incluse opzioni, contratti a termine su valute, futures e opzioni su futures) ed inoltre il Comparto può anche investire in altri organismi del risparmio.

- Il Gestore degli Investimento può effettuare a sua discrezione le scelte in merito a quali investimenti possono essere detenuti dal Comparto, in ottemperanza all'obiettivo ed alle politiche d'investimento.

- Il Fondo è attivamente gestito e non è vincolato dal tasso soglia (come descritto nella sezione relativa ai Costi di performance alla pagina 2 del presente documento) né dalla performance del tasso soglia.

- Su richiesta l'investitore può acquistare o vendere azioni ad ogni giorno considerato come Giorno Lavorativo in conformità alle regole indicate nel capitolo, intitolato Giorno di Negoziazione, del Supplemento del Comparto (il quale, unitamente al prospetto, costituisce **il Prospetto**). Benché I Consiglieri si riservino il diritto di farlo, non è loro intenzione pagare un dividendo. Ogni guadagno rimarrà quindi nelle attività del Comparto e si rifletterà nel Valore del Patrimonio Netto per Azione.

Si faccia riferimento ai capitoli intitolati Obiettivo e Politiche d'investimento e Restrizioni all'Investimento del Prospetto dove sono menzionati tutti i dettagli.

Profilo di Rischio e Classificazione

Rischio Basso ⟷ Rischio Alto

Classificazioni tipicamente basse — Classificazioni tipicamente alte

1	2	**3**	4	5	6	7

Lo schema dell'Indicatore di Rischio Sintetico e di Classificazione (SRRI) mostra come il Comparto si posiziona in termini di rischio potenziale e guadagno. Non si tratta di una misura relativa al rischio di perdita di valore ma essenzialmente una misura dei precedenti incrementi e decrementi del Comparto.
Va considerato che:

- Dati storici possono non essere un'indicazione affidabile dei futuri guadagni del Comparto.
- Non vi è garanzia che la categoria di rischio indicata rimanga invariata e possa cambiare nel tempo.
- Neppure la classificazione più bassa significa che l'investimento è esente da rischi.

Il Comparto è posizionato in questa categoria a causa dell'ampiezza e la frequenza della volatilità dei prezzi degli investimenti (in particolare azioni e titoli correlati alle azioni).

I seguenti rischi sono materialmente rilevanti per il Comparto ma non sono adeguatamente espressi dal Profilo di Rischio e Classificazione.

Vi sono pure specifici rischi associati all'uso di strumenti derivati, in particolare rischi di mercato, rischio di controllo e di monitoraggio, rischio di liquidità, rischio di controparte e di regolamento, rischi legali e altri rischi (inclusa la difficoltà degli strumenti derivati di essere perfettamente correlati a titoli sottostanti, tassi e indici).

Una descrizione più dettagliata di tutti i fattori di rischio che si applicano al Comparto è inserita nel capitolo Fattori di Rischio del Prospetto.

Costi per questo Comparto

I costi che l'investitore paga sono utilizzati per coprire I costi correnti di gestione del Comparto, inclusi i costi pubblicitari e di distribuzione. Tali costi riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Costi addebitati all'investitore prima o dopo l'investimento
Costo d'ingresso **nessuno**
Questo è il costo massimo che può essere addebitato all'investitore all'atto dell'investimento
Costo d'uscita **nessuno**
Costi percepiti dal Comparto su base annua
Costi correnti 1.17%
Costi percepiti dal Comparto in base a specifiche circostanze
Costi di Performance 15% dell'importo per il quale il Valore del Patrimonio Netto della rispettiva Classe eccede il Valore indicizzato del Patrimonio Netto al Giorno di Pagamento così come definito nel Prospetto (Tasso soglia: Euro Overnight Index Average (EONIA)).

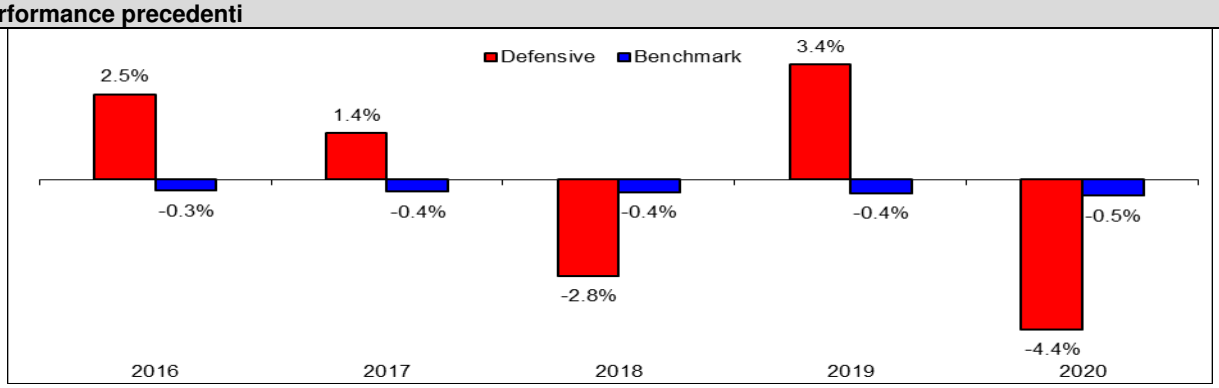
L'indicazione relativa al **Costo d'ingresso** mostra la percentuale massima possible. In alcuni casi l'investitore pagherà meno – questa informazione è disponibile presso il suo consulente finanziario. Il dato relativo ai **costi correnti** è basato sui costi relativi ad un anno chiuso a dicembre 2020. Esso può variare di anno in anno. Il dato esclude:

- Costi di Performance
- Costi di negoziazione, salvo nel caso di costi di sottoscrizione /rimborso pagati dal Comparto all'atto dell'acquisto/vendita di parti in un altro organismo collettivo del risparmio.

I **costi di performance** pagati per l'anno chiuso al 31 dicembre 2020 erano pari a 0.0002%.

Per maggiori informazioni relative ai costi, riferirsi al capitolo Commissioni e Spese del Prospetto, disponibile presso www.controlfida.com

Performance precedenti



- Performance precedenti non rappresentano una garanzia di future performance.
- Il Comparto è stato lanciato nel corso del 2012.
- La Performance degli anni precedenti è indicata dopo la deduzione dei costi correnti ed è espressa in EURO. Ogni costo d'entrata o d'uscita (salvo nei casi di investimento in altri organismi di risparmio gestito) è escluso dal calcolo.

Informazioni Generali

- Il Soggetto depositario (Custode) è Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Ulteriori informazioni relative al Comparto (copie del Prospetto in inglese) possono essere ottenute gratuitamente presso Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited (**l'Amministratore**), George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2. I più recenti rendiconti annuali e semestrali (in inglese) possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta alla sede sociale della Società, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2. Altre informazioni pratiche, incluse quelle relative al prezzo di emissione e di riacquisto di ogni Classe di azioni in ogni Comparto sono disponibili presso l'Amministratore, una volta calcolate, e sono pubblicate su www.bloomberg.com e su www.controlfida.com.
- Le norme relative alla politica di remunerazione del Gestore sono disponibili su www.controlfida.com e una copia sarà disponibile gratuitamente su richiesta.
- La Società è una società a responsabilità limitata a capitale variabile di tipo aperto ad ombrello e con impegni finanziari segregati tra i comparti. Ciò significa che le attività e le passività di ogni Comparto sono segregate per legge e un investitore non ha titolo sulle attività di un comparto del quale non detiene Azioni. Questo documento descrive una classe di azioni di un comparto della Società, mentre il Prospetto principale nonché i rendiconti periodici sono allestiti per tutta la Società. Un Supplemento è allestito per ogni Comparto.
- L'investitore deve considerare che l'ordinamento fiscale irlandese può avere un impatto sulla sua propria posizione fiscale. È consigliato richiedere un parere in merito da parte di un professionista.
- La Società può essere considerata responsabile unicamente in base alle informazioni contenute in questo documento unicamente se esse sono fuorvianti, non accurate o non coerenti con le rispettive parti del Prospetto.
- L'investitore puo' richiedere di convertire tutto o parte del suo pacchetto di Azioni nel Comparto (**la Classe originaria**) con Azioni di un'altra classe che possono essere offerte (la **Nuova Classe**) (tale classe appartiene al medesimo Comparto o ad un comparto separato della Società), a condizione che siano soddisfatti tutti i criteri elencati nei capitoli del Prospetto intitolati Conversione di Azioni e Limitazioni nella Conversione.
- Ulteriori informazioni specifiche in merito sono indicate nel Prospetto. Informazioni riguardanti specifiche classi di azioni disponibili alla vendita nella giurisdizione/luogo di residenza dell'investitore sono disponibili presso il suo intermediario finanziario.

La Società è autorizzata in Irlanda e regolamentata dall'Ente di Regolamentazione dei Servizi Finanziari irlandese.
Controlfida Management Company Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dall'Ente di Regolamentazione dei Servizi Finanziari irlandese.
Le informazioni chiave per l'investitore sono aggiornate al 12 febbraio 2021.

iShares by BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

Un Comparto di iShares VII plc

EUR (Acc) Share Class

ISIN: IE00B53L3W79 Exchange Traded Fund (ETF)

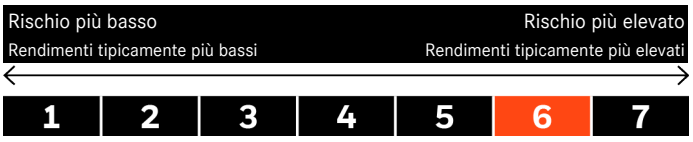
Gestore: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiettivi e politica di investimento

- La Categoria di Azioni è una categoria di azioni di un Fondo, che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'EURO STOXX 50 Index, preso come indice di riferimento del Fondo (Indice).
- La Categoria di Azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice.
- L'Indice misura i risultati dei titoli azionari di 50 società europee leader di settore sul mercato nell'Eurozona. La ponderazione dell'Indice si basa sulla capitalizzazione di mercato rettificata al flottante con un limite del 10% per ogni singolo componente. Rettificata al flottante significa che per il calcolo dell'Indice vengono utilizzate solo le azioni disponibili per gli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata al flottante indica il prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni disponibili per gli investitori internazionali.
- Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni a esso simili.
- Il Fondo può inoltre impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei, al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
- Il gestore degli investimenti potrà usare degli strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivi di investimento del Fondo. Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Categoria di Azioni.
- Raccomandazione: il Fondo è adatto a investimenti da medio a lungo termine, sebbene il Fondo possa anche essere adatto a un'esposizione all'Indice più a breve termine.
- Le azioni dell'investitore saranno ad accumulazione (i proventi saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- Le azioni sono quotate su una o più borse e possono essere negoziate in valute diverse dalla loro valuta di base. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute. In circostanze normali, solo gli operatori di mercato autorizzati (ad esempio gli istituti finanziari selezionati) possono acquistare e vendere direttamente azioni (o interessi in azioni) del Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere azioni (o interessi in azioni) giornalmente tramite un intermediario nella/e borsa/e in cui le azioni sono negoziate.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le Classi di Azioni, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio della Categoria di Azioni.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il rating assegnato alla Categoria di Azioni è 6 in considerazione della natura dei suoi investimenti che includono i rischi elencati di seguito. Questi fattori possono influire sul valore degli investimenti della Categoria di Azioni o esporla a perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: L'insolvenza di istituzioni che forniscano servizi quali la custodia delle attività o che agiscano da controparti per derivati o altri strumenti può esporre la Classe di Azioni a perdita finanziaria.

Il benchmark è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La Categoria di Azioni non è sponsorizzata o appoggiata dal fornitore dell'indice. Fare riferimento al prospetto del Fondo per la clausola esonerativa completa.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione della Categoria di Azioni, compresi i costi legati alla sza commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

*Non applicabile agli investitori sul mercato secondario. La negoziazione in borsa delle quote da parte degli investitori è soggetta a un sovrapprezzo calcolato dai loro intermediari. Tali spese sono pubblicamente disponibili sulle borse valori di quotazione e negoziazione delle azioni, oppure sono reperibili dagli intermediari finanziari.

*Gli operatori di mercato autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo sosterranno i relativi costi di transazione, ivi comprese, in caso di riscatto, l'eventuale imposta sulle plusvalenze (CGT) e le altre imposte applicabili ai titoli sottostanti.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulla commissione fissa su base annua addebitata alla Categoria di Azioni, conformemente al prospetto del Fondo. Essa esclude i costi di portafoglio correlati agli scambi, ad eccezione dei costi pagati alla Banca Depositaria e di ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento collettivo sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna*
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dalla Categoria di Azioni in un anno	
Spese correnti	0,10%**
Spese prelevate dalla Categoria di Azioni in determinate condizioni.	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

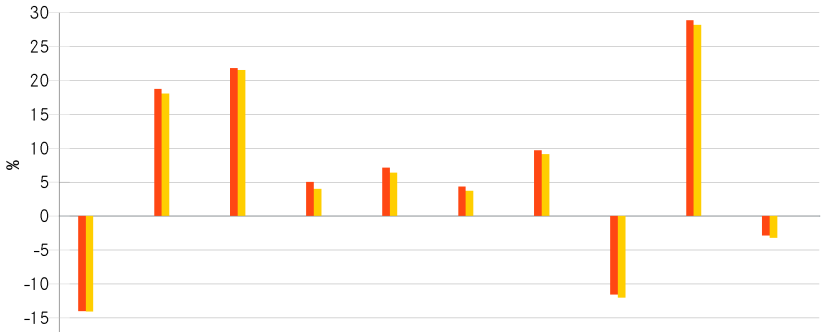
La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale in EUR della Categoria di Azioni per ogni anno civile completo nel periodo mostrato nel grafico. Viene espressa come variazione percentuale del valore patrimoniale netto della Categoria di Azioni alla fine di ogni anno.Il Fondo è stato lanciato il 2010. La Categoria di Azioni è stata lanciata nel 2010.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

† Indice di riferimento:EURO STOXX® 50 (EUR)

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-14,0	18,8	21,8	5,0	7,1	4,4	9,7	-11,6	28,9	-2,9
Indice †	-14,1	18,1	21,5	4,0	6,4	3,7	9,2	-12,0	28,2	-3,2

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo e la Categoria di Azioni, consultare il prospetto e le relazioni annuali e semestrali più recenti di iShares VII plc. Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese e in certe altre lingue. Questi documenti unitamente ad altre informazioni, quali gli investimenti chiave sottostanti della Categoria di Azioni e i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di iShares all'indirizzo www.ishares.com o contattando il numero +44 (0)845 357 7000 oppure l'intermediario o il consulente finanziario di riferimento.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo e alla Categoria di Azioni potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento.
- Il Fondo è un comparto di iShares VII plc, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il Fondo ha una o più categorie di azioni. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla Categoria di Azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e le relazioni semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- iShares VII plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il valore patrimoniale netto indicativo giornaliero della Classe di Azioni è disponibile sul sito Internet http://deutsche-boerse.com e/o http://www-reuters.com .
- Ai sensi della legge irlandese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di iShares VII plc (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di iShares VII plc). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti. Le attività e passività specifiche di una categoria di azioni sarebbero imputabili unicamente a detta categoria di azioni, tuttavia ai sensi della legislazione irlandese non vi è separazione di passività tra categorie di azioni.
- Gli investitori non possono scambiare le azioni che detengono nel Fondo con azioni di un altro comparto di iShares VII plc. Solo gli Operatori di Mercato Autorizzati che trattano direttamente con il Fondo possono convertire le azioni tra categorie di azioni del Fondo, a certe condizioni specificate nel prospetto del Fondo.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

iShares by BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

Un Comparto di iShares VII plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00B53SZB19 Exchange Traded Fund (ETF)

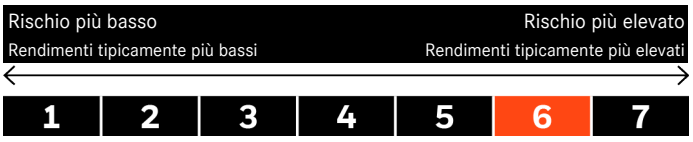
Gestore: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiettivi e politica di investimento

- La Categoria di Azioni è una categoria di azioni di un Fondo, che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento del NASDAQ 100 Index, preso come indice di riferimento del Fondo (Indice).
- La Categoria di Azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice.
- L'Indice misura i risultati delle 100 maggiori società statunitensi e internazionali quotate nella Borsa valori del NASDAQ e non rientranti nel settore finanziario, selezionate in base ai criteri dimensionali e di liquidità. L'Indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni emesse. Con titoli liquidi si intendono titoli che possono essere facilmente acquistati e venduti sul mercato in condizioni normali.
- Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni a esso simili.
- Il Fondo può inoltre impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei, al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
- Il gestore degli investimenti potrà usare degli strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivi di investimento del Fondo. Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Categoria di Azioni.
- Raccomandazione: il Fondo è adatto a investimenti da medio a lungo termine, sebbene il Fondo possa anche essere adatto a un'esposizione all'Indice più a breve termine.
- Le azioni dell'investitore saranno ad accumulazione (i proventi saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in dollaro statunitense, la valuta di denominazione del Fondo.
- Le azioni sono quotate su una o più borse e possono essere negoziate in valute diverse dalla loro valuta di base. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute. In circostanze normali, solo gli operatori di mercato autorizzati (ad esempio gli istituti finanziari selezionati) possono acquistare e vendere direttamente azioni (o interessi in azioni) del Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere azioni (o interessi in azioni) giornalmente tramite un intermediario nella/e borsa/e in cui le azioni sono negoziate.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le Classi di Azioni, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio della Categoria di Azioni.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il rating assegnato alla Categoria di Azioni è 6 in considerazione della natura dei suoi investimenti che includono i rischi elencati di seguito. Questi fattori possono influire sul valore degli investimenti della Categoria di Azioni o esporla a perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: L'insolvenza di istituzioni che forniscano servizi quali la custodia delle attività o che agiscano da controparti per derivati o altri strumenti può esporre la Classe di Azioni a perdita finanziaria.

Il benchmark è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La Categoria di Azioni non è sponsorizzata o appoggiata dal fornitore dell'indice. Fare riferimento al prospetto del Fondo per la clausola esonerativa completa.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione della Categoria di Azioni, compresi i costi legati alla sza commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

*Non applicabile agli investitori sul mercato secondario. La negoziazione in borsa delle quote da parte degli investitori è soggetta a un sovrapprezzo calcolato dai loro intermediari. Tali spese sono pubblicamente disponibili sulle borse valori di quotazione e negoziazione delle azioni, oppure sono reperibili dagli intermediari finanziari.

*Gli operatori di mercato autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo sosterranno i relativi costi di transazione, ivi comprese, in caso di riscatto, l'eventuale imposta sulle plusvalenze (CGT) e le altre imposte applicabili ai titoli sottostanti.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulla commissione fissa su base annua addebitata alla Categoria di Azioni, conformemente al prospetto del Fondo. Essa esclude i costi di portafoglio correlati agli scambi, ad eccezione dei costi pagati alla Banca Depositaria e di ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento collettivo sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna*
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dalla Categoria di Azioni in un anno	
Spese correnti	0,33%**
Spese prelevate dalla Categoria di Azioni in determinate condizioni.	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

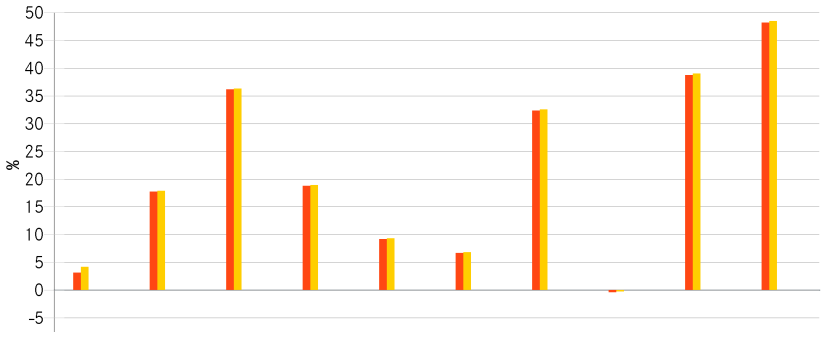
La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale in USD della Categoria di Azioni per ogni anno civile completo nel periodo mostrato nel grafico. Viene espressa come variazione percentuale del valore patrimoniale netto della Categoria di Azioni alla fine di ogni anno.Il Fondo è stato lanciato il 2010. La Categoria di Azioni è stata lanciata nel 2010.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

† Indice di riferimento:NASDAQ-100® Index (USD)

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	3,1	17,7	36,1	18,8	9,2	6,7	32,3	-0,4	38,8	48,2
Indice †	4,2	17,9	36,3	18,9	9,3	6,8	32,5	-0,3	39,0	48,5

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo e la Categoria di Azioni, consultare il prospetto e le relazioni annuali e semestrali più recenti di iShares VII plc. Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese e in certe altre lingue. Questi documenti unitamente ad altre informazioni, quali gli investimenti chiave sottostanti della Categoria di Azioni e i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di iShares all'indirizzo www.ishares.com o contattando il numero +44 (0)845 357 7000 oppure l'intermediario o il consulente finanziario di riferimento.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo e alla Categoria di Azioni potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento.
- Il Fondo è un comparto di iShares VII plc, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il Fondo ha una o più categorie di azioni. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla Categoria di Azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e le relazioni semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- iShares VII plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il valore patrimoniale netto indicativo giornaliero della Classe di Azioni è disponibile sul sito Internet http://deutsche-boerse.com e/o http://www-reuters.com .
- Ai sensi della legge irlandese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di iShares VII plc (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di iShares VII plc). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti. Le attività e passività specifiche di una categoria di azioni sarebbero imputabili unicamente a detta categoria di azioni, tuttavia ai sensi della legislazione irlandese non vi è separazione di passività tra categorie di azioni.
- Gli investitori non possono scambiare le azioni che detengono nel Fondo con azioni di un altro comparto di iShares VII plc. Solo gli Operatori di Mercato Autorizzati che trattano direttamente con il Fondo possono convertire le azioni tra categorie di azioni del Fondo, a certe condizioni specificate nel prospetto del Fondo.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per l'investitore relative al Fondo in oggetto. Non contiene materiale pubblicitario. La legge richiede di fornire tali informazioni per aiutare l'investitore a comprendere la natura e i rischi di un investimento nel Fondo. Si raccomanda di leggere tutte le informazioni fornite, in modo da poter prendere una decisione informata sull'eventuale investimento. Tranne ove diversamente specificato, tutti i termini e le espressioni contenute nel presente documento avranno il significato definito nel Prospetto informativo corrente del Fondo.

GAM Star Credit Opportunities (EUR)

il "Fondo", un comparto di GAM Star Fund p.l.c.
A Acc - EUR (la "Classe di Azioni") **ISIN: IE00B53VBZ63**
Gestore: GAM Fund Management Limited membro di GAM Group AG.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire guadagni in conto capitale in euro.
- Il Fondo punta a conseguire questo obiettivo investendo principalmente su scala globale (fino al 20% del patrimonio netto può essere investito nei mercati emergenti) in titoli con capitale fisso che generano o accumulano reddito, tra cui titoli di Stato, titoli societari, titoli di debito junior, azioni privilegiate, titoli convertibili e contingent capital note.
- L'universo d'investimento del Fondo comprende titoli a tasso fisso e variabile con qualsiasi scadenza. Almeno il 40% del patrimonio netto è investito in titoli investment grade.
- Il gestore adotta un approccio flessibile alla ricerca di opportunità a livello globale nell'intero universo del credito, indipendentemente dalle ponderazioni dell'indice, ma con una notevole enfasi sul settore finanziario.
- Il Fondo è considerato a gestione attiva rispetto agli indici Barclays EuroAgg Corporate Total Return / Average 1 month deposit rate in class currency / Average EUR 1 Month Deposit Rate (gli "Indici di riferimento") in quanto si avvale degli Indici di riferimento nella valuta pertinente a scopo di raffronto della performance. Tuttavia, gli Indici di riferimento non vengono utilizzati per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere interamente investito in titoli che sono esclusi dagli Indici di riferimento.
- Le Azioni del Fondo possono essere acquistate e vendute quotidianamente (in qualsiasi Giorno lavorativo del Fondo).
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- Eventuali utili risultanti da questa Classe di Azioni sono capitalizzati. Altre classi di azioni del Fondo possono invece distribuire gli utili.
- Il gestore del Fondo ha piena discrezionalità nella gestione degli investimenti del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare soltanto un numero limitato di strumenti derivati semplici nell'ambito di tecniche di efficiente gestione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sull'uso di derivati da parte del Fondo si rimanda alla sezione Derivati riportata nel Supplemento del Fondo. Sebbene l'uso di derivati possa determinare un'esposizione aggiuntiva, questa non può superare il Valore patrimoniale netto del Fondo.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro quattro anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — **Rischio superiore**

Rendimenti generalmente inferiori — **Rendimenti generalmente superiori**

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità della performance del Fondo negli ultimi 5 anni. Se i dati storici sulla performance degli ultimi 5 anni non sono disponibili, i dati vengono integrati dalla performance di un fondo con analoghe caratteristiche, da quella del benchmark o da simulazioni storiche, ove del caso.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- Questo profilo si basa su dati storici e può pertanto non rappresentare un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro. Non vi è alcuna garanzia al riguardo e può variare nel tempo.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il rimborso fisso dell'importo investito nel Comparto dall'investitore.

Tra gli ulteriori rischi che possono incidere significativamente sul valore patrimoniale netto del Fondo figurano:

- **Rischio di liquidità:** alcuni investimenti possono essere difficili da vendere rapidamente, il che può incidere sul valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, sulla sua capacità di far fronte alle richieste di rimborso.
- **Rischio di credito / Titoli di debito:** le obbligazioni possono subire significative oscillazioni di valore. Le obbligazioni sono esposte al rischio di credito e al rischio di tasso d'interesse.
- **Rischio di credito / Titoli non-investment grade:** i titoli non-investment grade, che generalmente corrispondono rendimenti superiori rispetto a quelli di qualità più elevata, sono esposti a maggiori rischi di mercato e di credito, con potenziali conseguenze negative per la performance del Fondo.
- **Rischio di cambio - Classi di azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento:** le classi di azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento possono essere coperte o meno nei confronti della valuta di riferimento del Fondo. Le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore delle azioni del Fondo denominate in valute diverse da quella di riferimento. Le strategie di copertura adottate potrebbero non essere del tutto efficaci.
- **Capitale a rischio:** ogni strumento finanziario implica un elemento di rischio. Pertanto, il valore dell'investimento così come il rendimento dello stesso sono soggetti a variazioni e il valore iniziale dell'investimento non può essere garantito.
- **Rischio di concentrazione:** la concentrazione di investimenti in un numero limitato di titoli e settori può comportare una maggiore volatilità rispetto all'investimento in fondi ampiamente diversificati.
- **Rischio di tasso d'interesse:** il rialzo o il ribasso dei tassi d'interesse provoca fluttuazioni del valore dei titoli a reddito fisso, il che potrebbe comportare la riduzione o l'aumento di valore di tali investimenti.

Le sezioni "Fattore di rischio" del Prospetto e "Fattore di rischio" del Supplemento del Fondo forniscono ulteriori dettagli sui rischi del Fondo. Per informazioni su come ottenerne una copia si rimanda alla sezione "Informazioni pratiche".

Spese

Le commissioni corrisposte sono utilizzate per pagare i costi di gestione della Classe di Azioni, ivi inclusi i costi di marketing e distribuzione. Queste commissioni riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	5.00%
Commissione di riscatto	0.00%
Commissione di conversione	0.50%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.83%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Assente

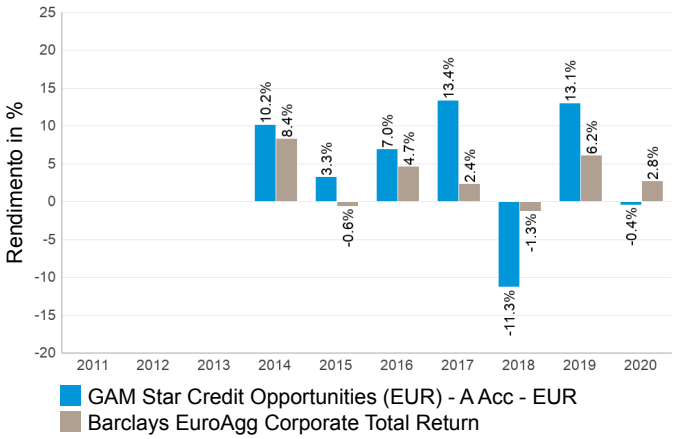
Le **commissioni di ingresso, uscita e conversione** indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile pagare meno – per informazioni in materia rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo relativo alle **spese correnti** si basa sulle spese per l'anno che termina in data 30 giugno 2020 e comprende le spese correnti dei fondi sottostanti. Questo dato può variare da un anno all'altro. Non comprende gli interessi bancari, i costi delle operazioni di portafoglio ed eventuali commissioni legate al rendimento ove applicabili.

Potrebbe essere applicato un **contributo di diluizione** pari a un massimo dell'1% del valore delle Azioni (rappresentativo del costo legato all'acquisto o alla vendita di investimenti) al momento del rimborso o della sottoscrizione del Fondo.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, fare riferimento alla sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto informativo e alla sezione "Commissioni" del Supplemento del Fondo, entrambi disponibili al seguente indirizzo: www.gam.com

Risultati ottenuti nel passato



- Le performance del passato non sono necessariamente indicative dei rendimenti futuri del Fondo.
- I dati sono al netto di imposte e spese ed escludono le commissioni di sottoscrizione e di riscatto in quanto non vengono percepite dal Fondo.
- Anno di lancio del Fondo: 2011
  Anno di attivazione della classe di azioni: 2013
- I rendimenti passati sono calcolati in EUR e si riferisce alla classe di azioni.

Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, sulla Classe di Azioni in oggetto o su altre classi di azioni del Fondo, visitare il sito web di GAM (www.gam.com) da cui è possibile ottenere copia dell'ultimo Prospetto e Supplemento del Fondo, la relazione e i conti annuali ed eventuali relazioni e conti semestrali più recenti. Tali documenti saranno forniti gratuitamente in lingua inglese a chi ne farà richiesta.
- Il Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda della propria nazione di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sull'investimento. Per ulteriori informazioni, si prega di rivolgersi a un consulente di fiducia.
- Gli Amministratori di GAM Star Fund p.l.c. possono essere ritenuti responsabili esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o in contrasto con le corrispondenti parti del Prospetto e del Supplemento del Fondo.
- Nel rispetto di quanto previsto dal Prospetto, si possono effettuare conversioni da una classe di azioni ad un'altra, sia nel Fondo che in un altro comparto di GAM Star Fund p.l.c. Per maggiori informazioni sulle modalità di conversione, si rimanda alla sezione "Come convertire azioni" del Prospetto.
- Il Valore patrimoniale netto del Fondo è calcolato in EUR e sarà disponibile presso GAM Fund Management Limited, sul sito www.gam.com.
- Il presente Fondo è un comparto di GAM Star Fund p.l.c., una società multicomparto con separazione patrimoniale fra i singoli comparti. Per ulteriori informazioni sul fondo multicomparto si rimanda al Prospetto. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti a nome di GAM Star Fund p.l.c.
- Informazioni dettagliate concernenti la politica di remunerazione aggiornata del Gestore degli investimenti (inclusa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici nonché l'identità dei soggetti responsabili della distribuzione della remunerazione e dei benefici) sono disponibili su www.gam.com. Una versione cartacea di tali informazioni può essere richiesta gratuitamente al Gestore degli investimenti.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale irlandese. GAM Fund Management Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca centrale irlandese.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Neuberger Berman China Equity Fund ("Fondo")

un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc
Categoria ad accumulazione A in EUR, IE00B54BK812
Questo Fondo è gestito da Neuberger Berman Europe Limited.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo mira ad aumentare il valore delle vostre azioni attraverso una combinazione di crescita e reddito investendo nelle azioni di società che svolgono la maggior parte della loro attività nella regione della Grande Cina: Cina, Hong Kong, Macao o Taiwan.

Il Fondo investirà principalmente in società ad alta e media capitalizzazione, una volta individuate opportunità attraverso un'intensa attività di ricerca sulle società oltre che sulle prospettive economiche generali della regione.

Il Fondo può investire in azioni cinesi di categoria A quotate o negoziate alla Borsa di Shanghai o alla Borsa di Shenzhen.

Il Fondo può anche investire in titoli ibridi e correlati ad azioni, come obbligazioni convertibili, azioni privilegiate convertibili, strumenti di debito con warrant annessi, che possono incorporare Strumenti finanziari derivati ("SFD") o leva finanziaria e che sono emessi da società della Repubblica popolare cinese ("RPC") o espongono ai loro risultati.

È possibile o prevedibile attendersi che il Fondo presenti una volatilità medio-elevata a causa delle sue politiche d'investimento o delle sue tecniche di gestione.

Azioni cinesi di categoria A: Azioni di società con sede nella Cina continentale che operano sulle borse cinesi come la Borsa di Shanghai e la Borsa di Shenzhen. L'acquisto di azioni A è in genere accessibile da parte di cittadini della Cina continentale; gli investimenti esteri in azioni A sono soggetti a importanti vincoli normativi.

Il Fondo è gestito attivamente e non intende replicare l'indice di riferimento, MSCI China Net Index (Total Return, USD), utilizzato a fini di comparazione dei risultati e come universo dal quale selezionare i titoli. Il Fondo potrebbe non detenere la totalità o molti dei componenti dell'indice di riferimento.

Si rimanda al prospetto per ulteriori informazioni in merito ai fattori di sostenibilità del presente prodotto.

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine ed è più adatto come parte di un portafoglio diversificato. Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno di apertura dei mercati finanziari di Londra, Hong Kong, Shanghai e Shenzhen.

Poiché le azioni sono in euro e il Fondo è in dollari statunitensi, si utilizzano contratti di cambio valuta per ridurre l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio.

Anziché ricevere un reddito dalle vostre azioni, i rendimenti saranno reinvestiti per accrescere il capitale.

Il costo delle operazioni di portafoglio ridurrà il rendimento del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso ← → **Rischio più elevato**

Rendimenti generalmente più bassi — **Rendimenti generalmente più elevati**

1	2	3	4	5	**6**	7

Questo Fondo rientra nella categoria 6 per il suo livello di volatilità storica. La volatilità storica è calcolata sulla base dei rendimenti settimanali su un periodo di 5 anni. Il Fondo investe in titoli obbligazionari con un rating creditizio medio o basso; il loro prezzo può variare sensibilmente da un giorno all'altro a causa di una serie di fattori.

I principali rischi ai quali è esposto il Fondo sono i seguenti:

- Rischio di mercato: Il rischio di una variazione del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti tra cui, tra gli altri, il rendimento complessivo delle società e la percezione che il mercato ha dell'economia globale. Inoltre, poiché il Fondo investe in imprese collegate a economie e paesi meno avanzati, esistono alcuni rischi. Il mercato degli investimenti in tali paesi può essere meno sviluppato, rendendo difficile per il Fondo la vendita dei propri investimenti in tali mercati e l'instabilità politica e sociale può portare a una riduzione del valore degli investimenti in tali paesi. I principi contabili e di revisione e la disponibilità di informazioni finanziarie possono variare a seconda dei mercati in cui il Fondo investe.
- Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non riesca a vendere tempestivamente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo può influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di soddisfare le richieste di rimborso presentate. Per eliminare questo rischio, il Fondo controlla attivamente la liquidità dei suoi investimenti. La minore attività delle Borse di Shanghai e Shenzhen rispetto alle borse di mercati più sviluppati potrebbe influire sulla capacità di vendere le azioni.
- Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia al proprio obbligo di pagamento per una transazione commerciale, contrattuale o di altro tipo, alla data di scadenza. L'insolvenza di un istituto che fornisce servizi quali la custodia di attività o che agisce in qualità di controparte in relazione a derivati o altri strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie.
- Rischio dei derivati: Il Fondo è autorizzato a utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati per cercare di proteggere le proprie attività da determinati rischi descritti in questa sezione. Il loro utilizzo creerà un effetto leva, una tecnica d'investimento che aumenta l'esposizione dell'investitore a un'attività rispetto all'importo investito. L'uso della leva finanziaria da parte del Fondo può comportare maggiori variazioni (sia positive che negative) del valore delle azioni. Tuttavia, la leva finanziaria è limitata al 100% delle attività del Fondo e il Gestore degli investimenti si assicurerà che l'uso di derivati da parte del Fondo non alteri sostanzialmente il profilo di rischio complessivo del Fondo. Per un elenco completo dei tipi di derivati che il Fondo può utilizzare, si rimanda al Prospetto.
- Rischio operativo: Il rischio di perdite dirette o indirette derivanti da processi, persone e sistemi inadeguati o inefficaci, compresi quelli relativi alla custodia dei beni o ascrivibili a eventi esterni.
- Rischio valutario: Gli investitori che sottoscrivono in una valuta diversa da quella di base del Fondo sono esposti al rischio di cambio. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento dell'investimento. Se la valuta di questa categoria di azioni è diversa dalla valuta locale, si ricorda che a causa delle fluttuazioni del tasso di cambio il rendimento mostrato può aumentare o diminuire una volta convertito nella valuta locale.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rimanda alle sezioni "Limiti di investimento" e "Rischi d'investimento" del Prospetto.

Un fondo di categoria 1 non è un investimento privo di rischio: il rischio di perdere denaro è inferiore a quello di un fondo di categoria 7, ma anche la probabilità di realizzare guadagni è inferiore. La scala composta da sette categorie è complessa: ad esempio, un fondo di categoria 2 non è due volte più rischioso di un fondo di categoria 1.

La categoria è calcolata sulla base dei dati passati, che non possono essere utilizzati come previsione per il futuro. Pertanto la classificazione del rischio può cambiare nel tempo.

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,04%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione.

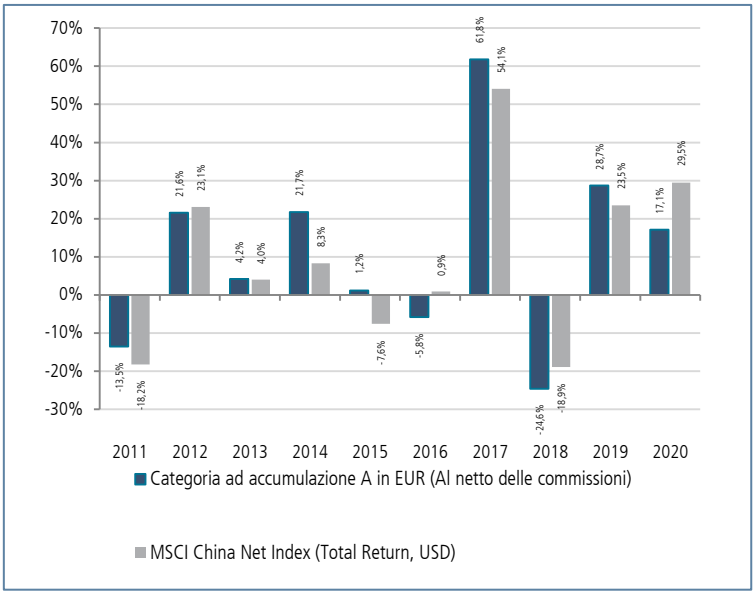
Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese una tantum riportate sono cifre massime. In alcuni casi possono essere inferiori. Potete conoscere le vostre spese effettive presso il consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese del periodo conclusosi a 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Potete trovare maggiori dettagli su queste spese nella sezione sulle commissioni e spese del prospetto e del supplemento.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutte le spese e gli oneri.

Il valore di questa categoria è calcolato in euro.

L'indice di riferimento è espresso in USD, in quanto valuta di base del Fondo, e potrebbe non rappresentare un corretto termine di comparazione con la valuta della categoria di azioni.

Il Fondo è stato lanciato il giorno 14 luglio 2009.

Questa categoria ha iniziato ad emettere azioni il giorno 14 luglio 2009.

Il risultato è comparato con MSCI China Net Index (Total Return, USD).

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni: Copie del prospetto del fondo multicomparto, le ultime relazioni annuali e semestrali e il supplemento al prospetto del comparto possono essere ottenute gratuitamente in inglese, tedesco, francese, italiano e spagnolo all'indirizzo www.nb.com/europe/literature, presso gli agenti di pagamento locali, il cui elenco è riportato nell'Allegato III del prospetto, oppure scrivendo a Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda. I prezzi più recenti delle azioni sono pubblicati ogni giorno di negoziazione sul sito web di Bloomberg all'indirizzo www.bloomberg.com. I prezzi e altre informazioni pratiche sono disponibili anche durante il normale orario di lavoro presso l'agente amministrativo del fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd. Questo documento è specifico per un singolo comparto, tuttavia il prospetto, la relazione annuale e le relazioni semestrali sono per il fondo multicomparto, Neuberger Berman Investment Funds plc, di cui il Fondo è un comparto. Le attività e le passività di questo Fondo sono separate per legge da quelle di altri comparti del fondo multicomparto. Questo significa che le attività del Fondo non saranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti o del fondo multicomparto. L'agente di pagamento e rappresentante in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, la relazione annuale e quelle semestrali sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Imposte: Questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del paese d'origine o di residenza, questo potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Neuberger Berman Investment Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Scambio di azioni: Potete chiedere di cambiare le vostre azioni con quelle di un'altra categoria dello stesso comparto o di un altro comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc, alle condizioni indicate nel prospetto. Possono essere addebitate delle spese.

Politica di remunerazione: I dettagli della politica di remunerazione di Neuberger Berman Investment Funds plc sono disponibili sul sito www.nb.com/remuneration e una copia cartacea sarà inoltre disponibile gratuitamente su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Global Advantage Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE00B58Z4F45
Categoria di azioni: Institutional EUR (Partially Hedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende conseguire un rendimento a lungo termine del vostro investimento investendo in un portafoglio diversificato e gestito attivamente di titoli e strumenti a reddito fisso globali, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a realizzare il suo obiettivo d'investimento investendo l'80% del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di strumenti e titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) economicamente legati ad almeno tre paesi (uno dei quali può essere rappresentato dagli Stati Uniti). I titoli saranno denominati in una gamma di valute globali.
La duration media del portafoglio del fondo varierà in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti e non supererà prevedibilmente un periodo di otto anni. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo può investire fino al 30% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (London Close) (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice viene utilizzato per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Il fondo può investire, a titolo esemplificativo e non esaustivo, in strumenti a reddito fisso non denominati in USD e in titoli di emittenti non statunitensi denominati in USD. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.
Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni mira a limitare il rischio di cambio per l'azionista riducendo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della categoria di azioni ed eventuali relative esposizioni valutarie non attive del fondo ai mercati sviluppati. Le esposizioni valutarie ai mercati non sviluppati sono state lasciate senza copertura.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	**3**	4	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >
Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:
Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.
Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.
Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.
Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.
Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).
Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.
Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

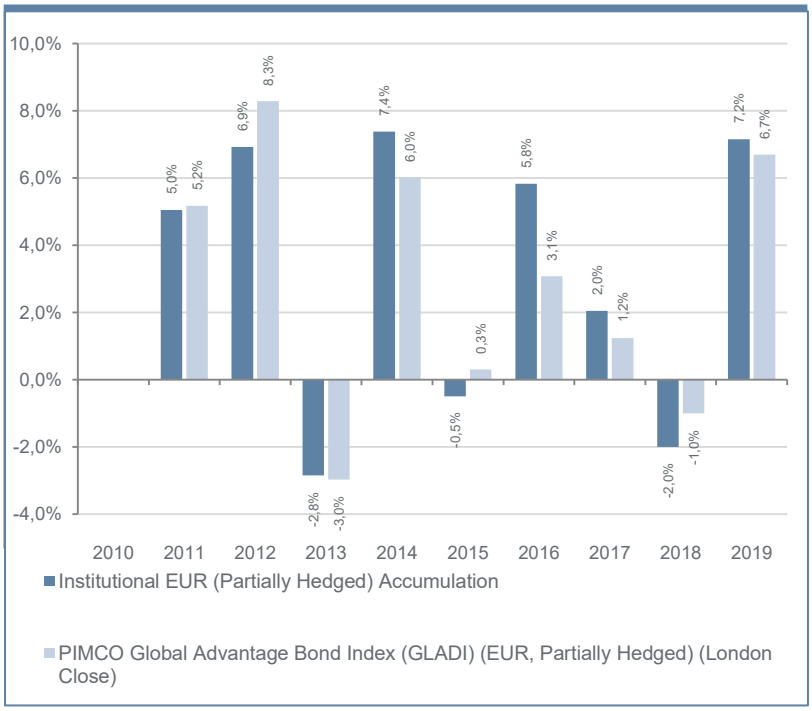
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,70%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a giugno 2009. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a maggio 2010.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 19/02/2020.

Informazioni chiave per gli investitori

Russell Investments

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Russell Investments Global High Yield Fund (« le Fonds »)
Un comparto di Russell Investment Company plc (« l'OPCVM »)
géré par Russell Investments Ireland Limited

Categoria B Roll Up
(ISIN : IE00B72WMF11)

Valuta: Euro

Obiettivo e politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire reddito e crescita del capitale nel lungo periodo.
Al fine di raggiungere questo obiettivo, il Fondo investirà almeno il 70% del suo patrimonio in obbligazioni societarie ad alto rendimento emesse da società dei mercati sia emergenti che sviluppati. Le obbligazioni ad alto rendimento hanno un rating creditizio più basso e un rischio di insolvenza più elevato e pertanto pagano un tasso di rendimento solitamente più alto rispetto ai titoli di Stato o alle obbligazioni societarie investment grade.
Russell Investments può utilizzare una serie di stili di gestione, come ad esempio la delega della gestione degli investimenti a gestori delegati o la gestione interna delle strategie. Ogni gestore delegato o strategia gestita da Russell Investments adotterà uno stile d'investimento complementare, con particolare riguardo alle obbligazioni emesse da società negoziate in tutto il mondo.
Almeno l'80% degli investimenti del Fondo sono costituiti da obbligazioni con rating non investment grade (di qualità più bassa).
Il Fondo investe in obbligazioni che corrispondono un tasso d'interesse fisso o variabile.
Il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili, un tipo di obbligazione che può essere convertita in azione ordinaria o in liquidità, e altri strumenti di debito.
Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in strumenti a breve termine, titoli non quotati e azioni o titoli con caratteristiche di tipo azionario quotati sui mercati regolamentati di tutto il mondo.
Il Fondo è ampiamente diversificato in termini di paesi di tutto il mondo, valute e scadenze (il tempo di detenzione stabilito di un'obbligazione).
Il Fondo può investire nei mercati emergenti (paesi in via di sviluppo).
Il Fondo può ottenere un'esposizione di mercato indiretta ricorrendo a tecniche finanziarie specializzate (note come derivati). I derivati possono essere utilizzati per gestire le esposizioni del Fondo, per ridurre il rischio o per gestire il Fondo in modo più efficiente.
Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'indice ICE BofA Developed Markets HY Constrained Index (EUR Hdg) (l'"Indice").
La performance del Fondo verrà misurata rispetto all'Indice, che il Fondo punta a sovraperformare del 0,75% nel medio-lungo termine.
Russell Investments e/o i gestori delegati possono gestire una parte del Fondo con riferimento ad un indice che non è l'Indice. Tali eventuali indici utilizzati saranno pertinenti a ciascuna strategia di Russell Investments e/o del gestore delegato e potrebbero essere utilizzati come base per restrizioni di portafoglio o ai fini della misurazione della performance. Non si prevede che alcuna di tali restrizioni limiti in modo sostanziale la gestione del portafoglio pertinente su base totalmente discrezionale.
Il reddito generato dal Fondo sarà reinvestito per aumentare il valore del vostro investimento.
Le quote del Fondo possono essere vendute in ogni giorno di normale apertura delle banche in Irlanda. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione **"Rimborso delle Azioni"** del prospetto.
Raccomandazione: il Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimenti tipicamente più bassi — **Rendimenti tipicamente più elevati**

1	2	3	**4**	5	6	7

La categoria di rischio per questo Fondo è stata calcolata utilizzando dati storici e si basa sulla stima del probabile livello di volatilità delle azioni del Fondo. La categoria di rischio potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo.
Il profilo di rischio e di rendimento è classificato per livello di fluttuazione storica (ossia volatilità) dei Valori Patrimoniali Netti della categoria di azioni e, all'interno di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un livello basso di fluttuazioni storiche; 3-5 un livello medio e 6-7 un livello elevato. Un fondo classificato nella categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi – il rischio di perdita del capitale è basso, ma anche le possibilità di conseguire guadagni sono limitate.
La categoria di rischio non prende in considerazione i rischi significativi seguenti:
Rischio di mercato: il prezzo delle obbligazioni può aumentare o diminuire a causa delle condizioni economiche, valutarie e dei tassi d'interesse mondiali e della solvibilità (misurata da agenzie di rating) dell'emittente obbligazionario. Il valore del vostro investimento può sia diminuire che aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare il capitale inizialmente investito.
Rischio di credito: sussiste il rischio che gli emittenti delle obbligazioni o dei titoli di debito possano non essere in grado di pagare l'interesse o rimborsare il proprio debito. Il rischio è maggiore se il Fondo investe in obbligazioni o titoli di debito con un rating basso attribuito da agenzie di rating. Le obbligazioni con un rating basso sono considerate di qualità inferiore e possono corrispondere un tasso d'interesse (reddito) più elevato al Fondo, ma presentano anche un maggior rischio di insolvenza (mancato pagamento). Esiste inoltre il rischio che un'obbligazione sia declassata (ossia classificata come di qualità inferiore) e che il valore del vostro investimento possa diminuire.
Rischio dei derivati: il Fondo può adottare tecniche finanziarie specializzate (note come derivati) per ridurre o "compensare" il rischio e a scopo d'investimento. Il valore di un derivato dipende principalmente dal rendimento dell'attività sottostante. Una piccola variazione nel valore dell'attività sottostante può causare una forte variazione nel valore dello strumento derivato.
Rischio delle operazioni di prestito titoli: il Fondo può inoltre prendere parte ad operazioni garantite di prestito a breve termine dei propri investimenti a favore di determinate parti terze idonee. Tali disposizioni possono comportare rischi quali un ritardo nel recupero dei titoli che sono stati dati in prestito o l'inadempienza di tali parti terze in qualsiasi dei loro obblighi ai sensi delle disposizioni di prestito titoli. Sebbene il Fondo riceva una garanzia in relazione a tali operazioni, sussiste il rischio che il valore della garanzia ricevuta nell'ambito di un'operazione possa diminuire e che, di conseguenza, il Fondo subisca una perdita.
Per una spiegazione più dettagliata sui rischi, si prega di fare riferimento alla sezione **"Fattori di rischio"** del prospetto.

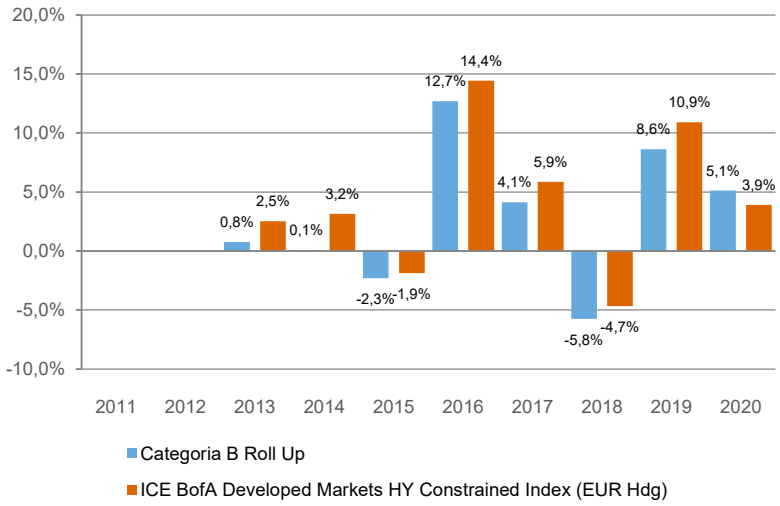
Spese del Fondo

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,68%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le **spese di sottoscrizione** e **di rimborso** massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario o distributore.
Potrebbe essere dovuta una spesa massima del 5,00% quando si convertono azioni del Fondo in azioni di un altro comparto dell'OICVM.
Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno conclusosi a dicembre 2020. Tale cifra esclude i costi delle operazioni di portafoglio (salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono azioni di altri organismi) e le commissioni legate al rendimento. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.
Per informazioni più dettagliate sulle spese si rimanda alla sezione **"Commissioni e spese"** del prospetto del Fondo, disponibile su https://russellinvestments.com.

Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti di questa categoria sono calcolati in euro.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei rendimenti futuri.
L'indice corrente ai fini della performance è l'ICE BofA Developed Markets HY Constrained Index (EUR Hdg). Prima del 31 marzo 2019 l'indice era il BofAml Global High Yield 2% Constrained EH Index. Prima del 3 dicembre 2015, l'indice composito era 70% BofAml Global High Yield 2% Constrained EH, 30% JP Morgan EMBIG EH. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato qui indicati sono basati sull'indice del fondo nel momento in questione.

Il Fondo è stato lanciato il 28 febbraio 2012. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni il 28 febbraio 2012.

Il 3 dicembre 2015 sono state apportate modifiche rilevanti alla politica d'investimento del Fondo, in base alle quali il Fondo ha adottato un nuovo nome e una politica d'investimento aggiornata. Di conseguenza, i dati relativi alla performance specificati per il periodo precedente il 3 dicembre 2015 sono stati ottenuti in circostanze non più applicabili.

Informazioni pratiche

Il depositario è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Il prezzo delle azioni è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online su www.bloomberg.com.

Maggiori informazioni sul Fondo e copie del prospetto in inglese, tedesco, francese e italiano e l'ultima relazione annuale e le relazioni semestrali in inglese possono essere ottenute gratuitamente scrivendo a Russell Investments, P.O. Box 786055, Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE, Inghilterra. Sono inoltre disponibili online su https://russellinvestments.com.

Il presente Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti vigenti in Irlanda. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per informazioni più dettagliate vi consigliamo di parlarne con il vostro consulente finanziario.

Le vostre azioni possono essere convertite in azioni di un altro comparto dell'OICVM con una spesa di movimentazione del 5%. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione **"Amministrazione dei Comparti"** del prospetto.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori si riferiscono specificamente a questa categoria di azioni. Il Fondo offre Azioni non appartenenti alla Categoria B Roll Up, come specificato nel prospetto. Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono redatte per l'intero OICVM.

Russell Investments Global High Yield Fund è un comparto dell'OICVM. Le attività e passività di ogni comparto sono separate; ciò significa che le attività di un comparto non possono essere usate a soddisfazione delle passività di un altro comparto.

Russell Investments Ireland Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Secondo quanto previsto dalle leggi applicabili in materia di OICVM, i dettagli relativi alla politica di remunerazione di Russell Investments Ireland Limited sono disponibili al seguente indirizzo: https://russellinvestments.com/-/media/files/emea/legal/russell-investments-remuneration-disclosure.pdf e, su richiesta, sarà resa gratuitamente disponibile anche una copia cartacea.

Le informazioni relative al Fondo e alle politiche di investimento responsabile di Russell Investments sono disponibili all'indirizzo https://russellinvestments.com/ie/important-information.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Russell Investments Ireland Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 15 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Income Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE00B80G9288
Categoria di azioni: Institutional EUR (Hedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso globali, con l'obiettivo secondario dell'apprezzamento del capitale a lungo termine, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) con scadenze variabili. Il fondo cercherà di mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso che a giudizio del consulente per gli investimenti generano di norma elevati livelli di reddito.
La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa tra 0 e 8 anni, in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". Il fondo può investire fino al 50% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.
Il fondo intende misurare il suo rendimento rispetto a Bloomberg Barclays US Aggregate Index (l'"Indice"). Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento all'Indice in virtù del fatto che utilizza l'Indice a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in una varietà di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 30% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni mira a limitare il rischio di cambio per l'azionista riducendo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della categoria di azioni ed eventuali esposizioni valutarie non attive del fondo.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >
Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

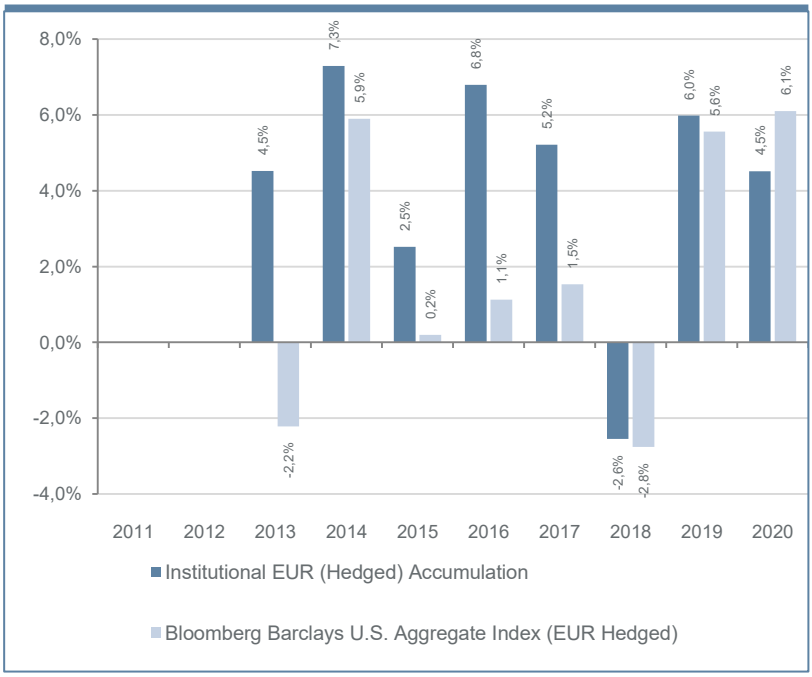
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,55%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a novembre 2012. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a novembre 2012.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

iShares by BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

Un Comparto di iShares V plc

Exchange Traded Fund (ETF)

ISIN: IE00B441G979

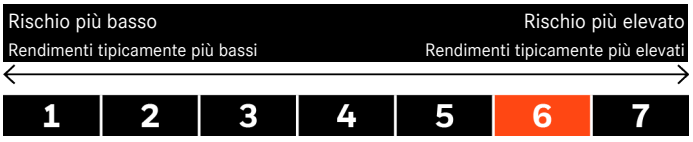
Gestore: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo, che rispecchi il rendimento dell'indice MSCI World 100% Hedged to EUR Net preso come indice di riferimento del Fondo (Indice).
- L'Indice fornisce un rendimento sull'MSCI World TR Index che misura i risultati dei titoli azionari di società a grande e media capitalizzazione nei paesi sviluppati di tutto il mondo. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni emesse. L'Indice utilizza anche contratti a termine in valuta (FX) da un mese per coprire ogni valuta diversa dall'euro dell'Indice rispetto all'euro, conformemente alla metodologia degli MSCI Hedged Indices. La copertura riduce gli effetti delle oscillazioni dei tassi di cambio tra le valute dei titoli azionari che compongono l'Indice e l'euro, ossia la valuta di denominazione del Fondo.
- Il Fondo è gestito in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'MSCI World TR Index, nonché in contratti a termine in valuta che, per quanto possibile e fattibile, replicano la metodologia di copertura dell'Indice.
- Il Fondo utilizza delle tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile all'Indice. Tali tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'Indice o altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli costituenti. Tali strategie possono altresì comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto.
- Il Fondo può inoltre impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei, al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
- Raccomandazione: il Fondo è adatto a investimenti da medio a lungo termine, sebbene il Fondo possa anche essere adatto a un'esposizione all'Indice più a breve termine.
- Le azioni dell'investitore saranno ad accumulazione (i proventi saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è l'euro.
- Le azioni sono quotate su una o più borse e possono essere negoziate in valute diverse dalla loro valuta di base. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute. In circostanze normali, solo gli operatori di mercato autorizzati (ad esempio gli istituti finanziari selezionati) possono acquistare e vendere direttamente azioni (o interessi in azioni) del Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere azioni (o interessi in azioni) giornalmente tramite un intermediario nella/e borsa/e in cui le azioni sono negoziate.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - La copertura valutaria potrebbe non eliminare totalmente il rischio valutario per il Fondo e potrebbe influire negativamente sul rendimento del Fondo stesso.

Il benchmark è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. Il Fondo non è sponsorizzato o appoggiato dal fornitore dell'indice. Fare riferimento al prospetto del Fondo per la clausola esonerativa completa.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

*Non applicabile agli investitori sul mercato secondario. La negoziazione in borsa delle quote da parte degli investitori è soggetta a un sovrapprezzo calcolato dai loro intermediari. Tali spese sono pubblicamente disponibili sulle borse valori di quotazione e negoziazione delle azioni, oppure sono reperibili dagli intermediari finanziari.

*Gli operatori di mercato autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo sosterranno i relativi costi di transazione, ivi comprese, in caso di riscatto, l'eventuale imposta sulle plusvalenze (CGT) e le altre imposte applicabili ai titoli sottostanti.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulla commissione fissa su base annua addebitata al Fondo, come stabilito nel prospetto del Fondo. Essa esclude i costi di portafoglio correlati agli scambi, ad eccezione dei costi pagati alla Banca Depositaria e di ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento collettivo sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna*
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

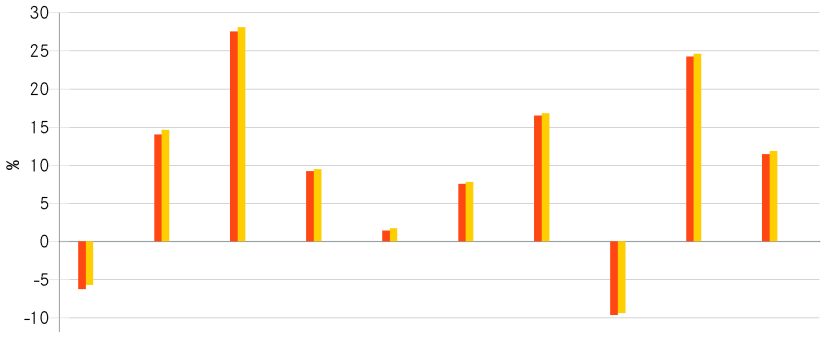
Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	0,55%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno.Il Fondo è stato lanciato il 2010.
La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

† Indice di riferimento:MSCI World Index (EUR). Per la denominazione completa del parametro di riferimento si rimanda alla sezione Obiettivi e politica di investimento.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-6,3	14,0	27,6	9,2	1,4	7,6	16,5	-9,6	24,3	11,5
Indice †	-5,7	14,6	28,1	9,5	1,7	7,8	16,8	-9,4	24,6	11,9

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di iShares V plc. Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese e in certe altre lingue. Questi documenti unitamente ad altre informazioni, quali gli investimenti chiave sottostanti del Fondo e i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito Web di iShares all'indirizzo www.ishares.com o contattando il numero +44 (0)845 357 7000 oppure l'intermediario o il consulente finanziario di riferimento.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di iShares V plc, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo indicato all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- iShares V plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il valore patrimoniale netto indicativo giornaliero del Fondo è disponibile sul sito Internet http://deutsche-boerse.com e/o http://www-reuters.com.
- Ai sensi della legge irlandese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di iShares V plc (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di iShares V plc). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- Gli investitori non possono scambiare le azioni che detengono nel Fondo con azioni di un altro comparto di iShares V plc.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund

(il "Fondo"), un comparto di Jupiter Asset Management Series PLC

L EUR Acc (ISIN - IE00B552HF97)

Il Gestore è Jupiter Asset Management (Europe) Limited (il "Gestore")

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: crescita del capitale nel lungo termine investendo in azioni (titoli azionari) e titoli analoghi di società quotate, negoziate o trattate su un mercato regolamentato nei mercati emergenti di tutto il mondo e società le cui operazioni commerciali o attività si svolgono in maggior parte in tali paesi dei mercati emergenti.

Politica: nel cercare di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il fondo mira a generare un rendimento, al netto delle commissioni, maggiore di quello dell'indice MSCI EM (Emerging Markets) reinvestendo i dividendi netti nell'arco di periodi rinnovabili di 3 anni. Di norma il Fondo investirà almeno l'80% in azioni e titoli societari analoghi. Le società possono essere di qualsiasi dimensione e operare in qualsiasi settore (ad es. farmaceutico, finanziario ecc.). Il Fondo può investire fino al 20% in azioni A cinesi tramite il programma China-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo investirà di norma nelle azioni di meno di 50 società.

Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i suoi costi e/o rischi complessivi.

Il Fondo è a gestione attiva. La costruzione del portafoglio è dettata da ricerche sulle prospettive future di una società nel quadro del contesto economico allo scopo di identificare opportunità d'investimento con prezzi interessanti.

L'indice è un'ampia rappresentazione dell'universo d'investimento del Fondo. Sebbene gran parte degli investimenti del Fondo possa essere in prevalenza costituita da componenti dell'indice, il Fondo può deviare sensibilmente dallo stesso.

I costi di transazione del portafoglio sono a carico del patrimonio del Fondo, oltre alle spese di seguito indicate, e possono influire sulla performance del Fondo.

Raccomandazione: il Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Trattamento del reddito: poiché le categorie di azioni sono azioni a capitalizzazione, il reddito generato dagli investimenti verrà reinvestito nel Fondo e riflesso nel valore delle azioni.

Negoziazione: gli investitori possono acquistare e vendere azioni nei giorni lavorativi (ad eccezione dei sabati, delle domeniche e delle festività pubbliche) di apertura delle banche al dettaglio a Dublino e Londra e della New York Stock Exchange a New York.

Profilo di rischio e di rendimento

La categoria di rischio/rendimento calcolata, come sopra riportato, utilizza un metodo di calcolo derivato dalle regole UE. Si basa sui tassi ai quali i rendimenti dei fondi di questo tipo sono aumentati e diminuiti in passato (ossia la volatilità) e non è un'indicazione della categoria di rischio/rendimento futura del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Anche l'appartenenza alla categoria 1, la più bassa, non garantisce un investimento esente da rischi. La scala formata da sette categorie non è lineare; la categoria 2, per esempio, non indica un rischio doppio rispetto alla categoria 1.

Rendimenti potenzialmente più bassi — **Rendimenti potenzialmente più elevati**

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



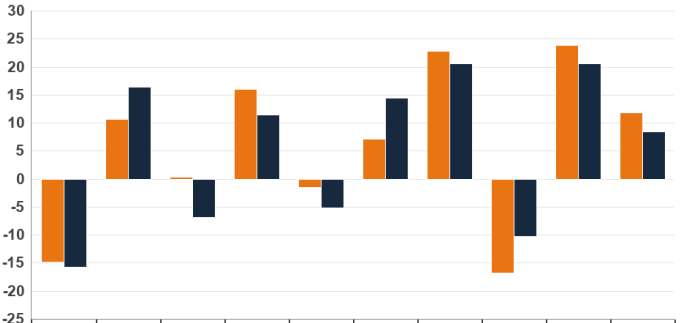
- I Fondi classificati nella categoria 6 hanno evidenziato in passato una volatilità relativamente elevata. Con un fondo classificato nella categoria 6, il rischio di perdita del capitale è relativamente elevato, ma anche le possibilità di guadagno sono relativamente elevate.
- **Rischio d'investimento** - non vi è garanzia che il Fondo raggiunga il suo obiettivo. Non si può escludere la perdita di una parte o di tutto il capitale investito.
- **Rischio delle azioni (ossia titoli azionari) della Società** - il valore delle azioni della Società e titoli simili può salire e scendere in reazione alla performance delle singole società e può essere influenzato dai movimenti quotidiani del mercato azionario e dalle condizioni di mercato generali.
- **Rischio legato al programma Stock Connect** - Lo Stock Connect è disciplinato da normative non comprovate e soggette a variazioni. Eventuali limitazioni e restrizioni di negoziazione sulla proprietà da parte di stranieri possono limitare la capacità del Fondo di perseguire la sua strategia di investimento.
- **Rischio di concentrazione (numero di investimenti)** - il Fondo può talvolta detenere un numero inferiore di investimenti; pertanto una diminuzione nel valore di un singolo investimento può incidere maggiormente sul valore del Fondo di quanto non accadrebbe se detenesse un numero maggiore di strumenti.
- **Rischio di cambio** - il Fondo è denominato in USD ma detiene attività denominate in altre valute. Questa categoria di azioni è denominata in EUR. Il valore delle vostre azioni può salire o scendere a causa delle oscillazioni del tasso di cambio.
- **Rischio delle società più piccole** - le società più piccole sono soggette a un maggiore potenziale di rischio e rendimento. Gli investimenti potrebbero essere volatili o difficili da acquistare o vendere.
- **Rischio dei mercati emergenti** - i paesi dei mercati emergenti affrontano sfide politiche, economiche o strutturali maggiori rispetto ai paesi sviluppati.
- **Rischio di liquidità** - potrebbe diventare difficile valutare o vendere alcuni investimenti nel momento e al prezzo desiderati. In circostanze estreme, questo può influire sulla capacità del Fondo di soddisfare le richieste di rimborso presentate.
- **Rischio legato agli strumenti derivati** - il Fondo può utilizzare strumenti derivati per generare un rendimento e per ridurre i suoi costi e/o il suo rischio complessivo. L'uso di strumenti derivati può comportare un livello di rischio più elevato. Una piccola evoluzione nel prezzo di un investimento sottostante può portare ad una variazione sproporzionatamente elevata nel prezzo dello strumento derivato. Gli strumenti derivati determinano inoltre un rischio di controparte qualora le istituzioni che agiscono come controparte di derivati non adempiano ai propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di erosione del capitale** - il Fondo preleva le sue spese dal capitale del Fondo. Gli investitori devono essere consapevoli che esiste un potenziale di erosione del capitale qualora il Fondo non riuscisse a conseguire una crescita del capitale sufficiente a coprire le spese.
- Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rinvia alla sezione "**Risk Factors**" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Fino al 5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1.70%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione. Nell'insieme, riducono la crescita dell'investimento.
- Le cifre riportate sono sempre cifre massime. In taluni casi, la spesa sostenuta potrebbe essere inferiore. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese presso il suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese del Fondo per i 12 mesi che terminano in dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o la vendita di azioni di altri organismi d'investimento collettivo.
- Il Fondo non intende applicare una spesa di conversione (2,50%) ma si riserva il diritto di imporne il pagamento in futuro.
- Per maggiori dettagli sulle spese, si rinvia alla sezione *Fees and Expenses* del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
L EUR Acc	-14.8%	10.7%	0.3%	16.0%	-1.5%	7.1%	22.8%	-16.8%	23.9%	11.9%
MSCI EM (Emerging Markets) Index with net dividends re-invested	-15.7%	16.4%	-6.8%	11.4%	-5.2%	14.5%	20.6%	-10.3%	20.6%	8.5%

Fonte: Jupiter/Morningstar 2020

- I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri.
- Il Fondo è stato lanciato il 23 settembre 2010. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni il 23 settembre 2010.
- Il valore della categoria è calcolato in EUR. L'Indice è in EUR.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione o rimborso, mentre prendono in considerazione le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.

Informazioni pratiche

- Le attività del Fondo sono detenute presso il suo depositario, Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Jupiter Global Emerging Markets Focus Fund è un comparto di Jupiter Asset Management Series Plc (la "Società"). Le attività di questo comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Società.
- Ulteriori informazioni relative alla Società, copie del prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale possono essere ottenute gratuitamente, per l'intera Società (il prospetto è disponibile in inglese e in altre lingue richieste) dall'agente amministrativo, Citibank Europe plc, all'indirizzo 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda oppure visitando www.jupiteram.com.
- Informazioni sulla politica di remunerazione sono disponibili all'indirizzo www.jupiteram.com e una copia cartacea della politica di remunerazione può essere disponibile gratuitamente su richiesta.
- Gli ultimi prezzi delle azioni sono disponibili presso l'agente amministrativo durante il normale orario lavorativo e saranno pubblicati giornalmente su www.jupiteram.com.
- È possibile convertire le azioni in azioni di un altro comparto della Società. Potrebbe applicarsi una commissione. Per maggiori dettagli, si rinvia alla sezione Conversion of Shares nel prospetto.
- Questo Fondo è soggetto alle disposizioni legislative e regolamentari in materia fiscale dell'Irlanda. In base al paese di residenza, ciò può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per maggiori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.
- Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE00B600QL41
Categoria di azioni: E Class EUR (Unhedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in una gamma di valute e titoli e strumenti a reddito fisso emessi da governi e società di paesi dei mercati emergenti di tutto il mondo, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a raggiungere questo obiettivo investendo principalmente in una gamma di valute e titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da governi e società dei mercati emergenti di tutto il mondo. I titoli saranno principalmente denominati nelle valute dei paesi emergenti.
Il fondo investirà principalmente nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo. Il fondo concentrerà probabilmente gli investimenti in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e paesi in via di sviluppo europei.
La duration media del portafoglio di questo fondo varia in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti e, in condizioni di mercato normali, non sarà prevedibilmente superiore a due anni. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono generalmente considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a J.P. Morgan Emerging Local Markets Index Plus (ELMI+) (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni non mira a proteggere da variazioni dei tassi di cambio mediante una copertura (ossia un'operazione valutaria che può proteggere contro tali variazioni) e ciò potrebbe incidere sul valore della categoria di azioni.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Mercato interbancario obbligazionario cinese ("CIBM") Il fondo può essere esposto a rischi di liquidità, rischi di regolamento, insolvenza delle controparti e volatilità di mercato associata al CIBM. Inoltre, le regole del CIBM sono nuove e ancora in attesa di ulteriori chiarimenti e/o modifiche, che possono influire negativamente sulla capacità del fondo di investire nel CIBM.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

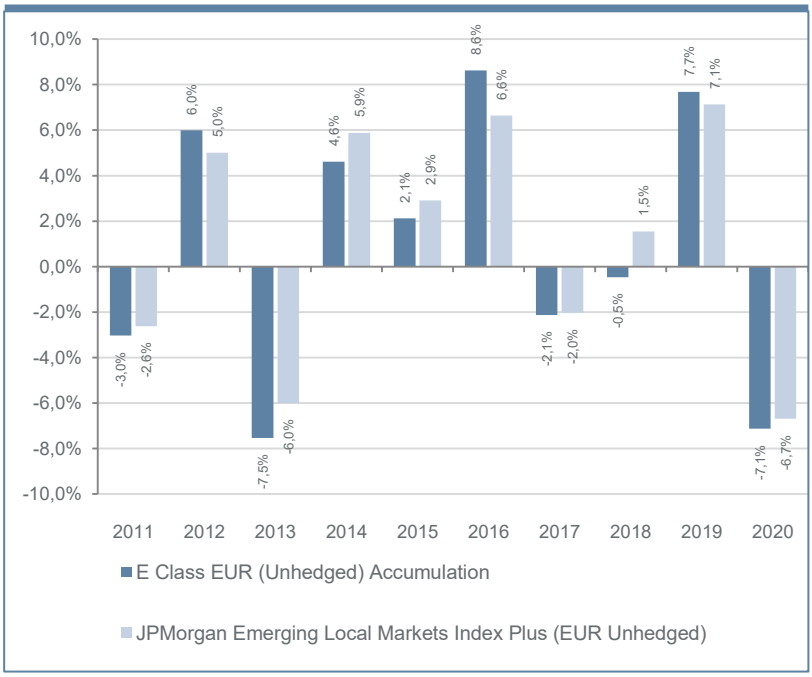
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,75%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a settembre 2006. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a luglio 2009.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Man GLG European Equity Alternative Class DN EUR Shares

(ISIN:IE00B5591813) Man GLG European Equity Alternative (il "Fondo") è un comparto di Man Funds VI plc (la "Società").

Man Asset Management (Ireland) Limited, che fa parte di Man Group plc, è il Gestore della Società.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo si prefigge di generare rendimenti positivi investendo principalmente in azioni quotate e relativi strumenti di azioni quotate in Europa o di emittenti i cui ricavi derivano in gran parte da tale regione.
- Il Fondo può investire anche in emittenti e mercati al di fuori dell'Europa e in altre classi di attività. Tali classi di attività comprendono, a puro titolo di esempio, moneta, titoli obbligazionari e tassi d'interesse globali e altri fondi. Nelle fasi di turbolenza di mercato, il Fondo può aumentare le partecipazioni in liquidità e altre attività liquide.
- I titoli obbligazionari possono essere emessi da qualunque governo, società o agenzia internazionale e non sono soggetti a un requisito di rating minimo.
- Gli investimenti del Portafoglio in titoli a reddito fisso quotati o negoziati sui Mercati riconosciuti in Russia non potranno superare, direttamente o indirettamente mediante l'uso di derivati, il 20% del Valore Patrimoniale Netto del Portafoglio.
- Il Fondo adotterà una "strategia long-short" con la quale, oltre ad acquistare e detenere attività, potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (ossia strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD") in modo intensivo per raggiungere l'obiettivo d'investimento o assumere posizioni "allo scoperto" ("short") nei casi in cui può beneficiare di un calo di valore dell'attività sottostante.
- Indici di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente; non si utilizza alcun indice di riferimento come universo di selezione o a fini di comparazione dei risultati.
- Il Fondo può utilizzare SFD per raggiungere l'obiettivo d'investimento, per coprirsi da un determinato investimento o da movimenti previsti di un mercato o di un altro settore oppure quando ciò è economicamente più vantaggioso della detenzione diretta del sottostante. Il ricorso a SFD può moltiplicare i guadagni o le perdite conseguiti/subite dal Fondo su un determinato investimento o sui propri investimenti in generale.
- Gli SFD possono consentire al Fondo di acquisire un'esposizione di mercato superiore al valore delle sue attività (leva finanziaria).
- L'ampio utilizzo di SFD, e il fatto che gli SFD possono richiedere solo un piccolo pagamento anticipato, possono comportare per il Fondo la costante necessità di detenere una percentuale elevata di attività in depositi bancari e altri titoli monetari.
- Il reddito eventualmente generato dagli investimenti verrà aggiunto al valore delle azioni degli investitori, i quali possono acquistare e vendere azioni ogni giorno di negoziazione del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- Il profilo di rischio e di rendimento non è garantito e potrebbe cambiare nel tempo.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- Il rischio per questa categoria di azioni rientra nella categoria 5 perché i fondi di questa natura adottano strategie che solitamente comportano una volatilità da moderata ad elevata. Il calcolo si basa sulla volatilità storica o sul rendimento del Fondo. Qualora il rendimento del Fondo sia insufficiente, il calcolo si basa sulla volatilità storica di un parametro di riferimento pertinente alla strategia d'investimento o sul limite Value at Risk (Valore a Rischio) adottato dal Gestore per il Fondo. Per maggiori informazioni sul Value at Risk, si rimanda al prospetto.

Il profilo di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- I mercati emergenti sono soggetti a rischi specifici dovuti a una maggiore volatilità, illiquidità, instabilità politica ed economica, turbolenze di mercato, rischio di regolamento e standard normativi relativamente più deboli.
- L'utilizzo di SFD comporta rischi aggiuntivi: (i) gli SFD possono essere molto sensibili alle oscillazioni di prezzo dell'attività su cui sono basati; (ii) una controparte di uno SFD non negoziato in borsa potrebbe non rispettare i propri obblighi di pagamento in caso d'insolvenza; (iii) l'utilizzo di SFD potrebbe comportare un aumento della leva finanziaria. Questi rischi possono determinare perdite significative.
- Le caratteristiche di liquidità degli investimenti non quotati in borsa possono essere irregolari e comportare costi anticipati di liquidazione dell'investimento.
- Il Gestore degli investimenti del Fondo si basa su modelli di negoziazione quantitativi e dati forniti da terzi. Qualora i modelli o i dati si dimostrassero errati o incompleti, il Fondo potrebbe essere esposto a potenziali perdite.
- Il Fondo è un fondo specializzato in aree geografiche specifiche e può pertanto comportare un rischio più elevato rispetto a un portafoglio a maggiore diversificazione internazionale.
- Il valore degli investimenti denominati in un'altra valuta può aumentare e diminuire a seguito delle oscillazioni dei cambi. Un andamento avverso dei tassi di cambio può causare una riduzione del rendimento e una perdita di capitale. Potrebbe non essere sempre possibile o fattibile ottenere una copertura efficace sull'esposizione valutaria.
- Il Fondo è soggetto alle normali oscillazioni di mercato e ai rischi associati agli investimenti nei mercati mobiliari internazionali. Pertanto, il valore del vostro investimento e dei proventi da esso derivanti può sia aumentare che diminuire e potreste non recuperare l'importo inizialmente investito.
- Non vi è alcuna garanzia che il Fondo raggiunga il proprio obiettivo di investimento.

Per una descrizione completa dei rischi, si rimandano gli investitori alla sezione del Prospetto intitolata "Alcuni rischi di investimento".

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	3.66%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	20.00% dell'incremento complessivo di valore. Spesa effettiva anno precedente addebitata: 0.11%

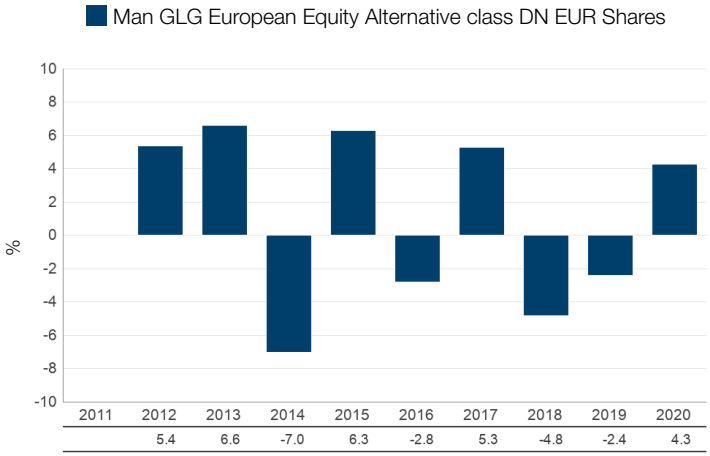
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano il tetto massimo e, in alcuni casi, potreste pagare degli importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. È stata utilizzata una stima in quanto le spese pagate dal fondo sono cambiate dalla chiusura dell'ultimo esercizio finanziario. La relazione annuale della Società per ciascun esercizio finanziario includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude le commissioni legate al rendimento (ove applicabili) e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro comparto.

Per informazioni dettagliate su spese e commissioni, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è stato autorizzato nel 2010.
  Questa categoria di azioni è stata lanciata il 26 luglio 2011.
- Il grafico dei risultati ottenuti nel passato mostra i risultati annuali, calcolati in EUR, relativi a ciascun anno civile completo dal lancio.
- I risultati in questa tabella comprendono tutte le commissioni e le spese, escluse eventuali spese di sottoscrizione e indicano le variazioni percentuali di anno in anno del valore del Fondo.
- Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non costituiscono una guida o un'indicazione affidabile di risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Man Asset Management (Ireland) Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del Fondo.
- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una categoria di azioni di un comparto della Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono detenute presso BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited e sono separate per legge da quelle di altri comparti della Società.
- Ulteriori informazioni relative al Fondo sono riportate nel prospetto pubblicato in una lingua ufficiale delle giurisdizioni in cui il Fondo è registrato per la vendita al pubblico. Sul sito web www.man.com, sono disponibili gratuitamente il prospetto corrente e i bilanci più recenti, informazioni sulle altre categorie di azioni e gli ultimi prezzi delle azioni.
- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Irlanda, la quale può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- Le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di qualunque altro comparto della Società. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.
- Nel sito web www.man.com/gpam-remuneration-policy, sono disponibili i dettagli della Politica di remunerazione di Man Asset Management (Ireland) Limited, comprendenti: (a) una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici; e (b) l'identità dei soggetti responsabili della corresponsione della remunerazione e dei benefici. Una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso Man Asset Management (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund ("Fondo")

un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc

Categoria ad accumulazione A in EUR, IE00BDZRWZ54

Questo Fondo è gestito da Neuberger Berman Europe Limited.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo mira a conseguire un obiettivo di rendimento medio superiore del 3% al lordo delle commissioni rispetto a quello della liquidità su un ciclo di mercato (in genere 3 anni), investendo in una selezione diversificata di titoli di Stato e obbligazioni societarie (titoli obbligazionari) denominati in valute forti (rientrano nella definizione USD, EUR, GBP, JPY, CHF) con una duration breve ed emessi in paesi di mercati emergenti (meno sviluppati). I titoli con duration breve avranno una scadenza più corta (la data di rimborso di un'obbligazione all'investitore) e una duration inferiore (sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse).

Non vi è alcuna garanzia che il Portafoglio raggiunga il proprio obiettivo di investimento. Il Fondo è gestito con un approccio disciplinato che inizia con l'analisi del contesto di mercato e dell'economia globale. In questo contesto, l'approccio del gestore degli investimenti consiste nell'elaborare un giudizio sulle prospettive economiche, identificando le categorie di attività con valutazioni interessanti e liquidità. Questo approccio fornisce al Fondo le basi per la ripartizione delle attività e la ponderazione per paese e per valuta. La selezione degli investimenti è il risultato di un'analisi fondamentale per identificare gli emittenti ritenuti sottovalutati e dotati di un'elevata qualità creditizia. Gli investimenti possono avvenire in titoli obbligazionari investment grade, ad alto rendimento o privi di rating, tuttavia il Fondo intende mantenere un rating creditizio medio costante non inferiore al livello investment grade.

I titoli investment grade hanno un rating elevato, in genere Baa3, BBB- o superiore, assegnato da una o più agenzie di rating riconosciute. Le obbligazioni ad alto rendimento hanno un rating creditizio inferiore perché comportano un rischio maggiore di non essere rimborsate. Le obbligazioni ad alto rendimento offrono in genere un reddito più elevato per risultare interessanti agli investitori.

In normali condizioni di mercato, il gestore degli investimenti prevede che la duration media degli interessi del Fondo sarà compresa nell'intervallo fra +1,25 anni e +2,75 anni rispetto a quella dell'indice di riferimento.

Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato all'indice di riferimento, ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return, USD), utilizzato a soli fini di comparazione dei risultati. Laddove il Fondo acquisti titoli inclusi nell'indice di riferimento, non lo farà a causa della loro inclusione nello stesso.

Si rimanda al prospetto per ulteriori informazioni in merito ai fattori di sostenibilità del presente prodotto.

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine ed è più adatto come parte di un portafoglio diversificato.

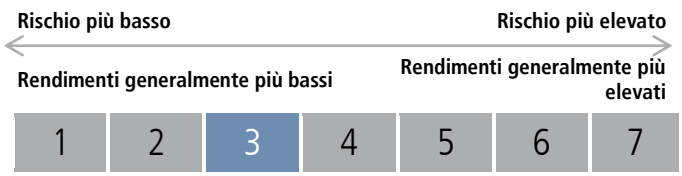
Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno di apertura dei mercati finanziari di Londra e New York.

Poiché le azioni sono in euro e il Fondo è in dollari statunitensi, si utilizzano contratti di cambio valuta per ridurre l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio.

Anziché ricevere un reddito dalle vostre azioni, i rendimenti saranno reinvestiti per accrescere il capitale.

Il costo delle operazioni di portafoglio ridurrà il rendimento del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo Fondo rientra nella categoria 3 per il suo livello di volatilità storica. La volatilità storica è calcolata sulla base dei rendimenti settimanali su un periodo di 5 anni. Il Fondo investe in titoli obbligazionari con un rating creditizio medio o basso; il loro prezzo può variare sensibilmente da un giorno all'altro a causa di una serie di fattori.

I principali rischi ai quali è esposto il Fondo sono i seguenti:

- Rischio di mercato: Il rischio di una variazione del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti tra cui, tra gli altri, il rendimento complessivo delle società e la percezione che il mercato ha dell'economia globale. Inoltre, poiché il Fondo investe in imprese collegate a economie e paesi meno avanzati, esistono alcuni rischi. Il mercato degli investimenti in tali paesi può essere meno sviluppato, rendendo difficile per il Fondo la vendita dei propri investimenti in tali mercati e l'instabilità politica e sociale può portare a una riduzione del valore degli investimenti in tali paesi. I principi contabili e di revisione e la disponibilità di informazioni finanziarie possono variare a seconda dei mercati in cui il Fondo investe.
- Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non riesca a vendere tempestivamente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo può influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di soddisfare le richieste di rimborso presentate. Per eliminare questo rischio, il Fondo controlla attivamente la liquidità dei suoi investimenti. Inoltre, alcuni segmenti dei mercati obbligazionari globali possono registrare periodi di minore liquidità a causa di eventi di mercato o di vendite cospicue e incorrere in un maggior rischio, durante tali periodi, di non riuscire a vendere o di vendere a prezzi ridotti i titoli o altri strumenti obbligazionari. Tali eventi possono compromettere la capacità del Fondo di soddisfare volumi significativi di richieste di rimborso, nonché influenzare il valore del Fondo in quanto la minore liquidità può riflettersi in una riduzione del valore delle attività del Fondo.
- Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia al proprio obbligo di pagamento per una transazione commerciale, contrattuale o di altro tipo, alla data di scadenza. L'insolvenza di un istituto che fornisce servizi quali la custodia di attività o che agisce in qualità di controparte in relazione a derivati o altri strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: Il rischio che gli emittenti di obbligazioni non riescano a soddisfare i loro rimborsi di interessi o a rimborsare il debito, con conseguenti perdite temporanee o permanenti per il Fondo. Tale rischio è superiore alla media per gli investimenti con un rating creditizio inferiore.
- Rischio di tasso d'interesse: Il rischio di movimenti dei tassi d'interesse che incidono sul valore delle obbligazioni a tasso fisso. Le obbligazioni con scadenza più lunga sono più sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse e il rischio di solito diminuisce per le obbligazioni con rating inferiore e durata più breve.
- Rischio dei derivati: Il Fondo è autorizzato a utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati per cercare di proteggere le proprie attività da determinati rischi descritti in questa sezione. Il loro utilizzo creerà un effetto leva, una tecnica d'investimento che aumenta l'esposizione dell'investitore a un'attività rispetto all'importo investito. L'uso della leva finanziaria da parte del Fondo può comportare maggiori variazioni (sia positive che negative) del valore delle azioni. Tuttavia, la leva finanziaria è limitata al 100% delle attività del Fondo e il Gestore degli investimenti si assicurerà che l'uso di derivati da parte del Fondo non alteri sostanzialmente il profilo di rischio complessivo del Fondo. Per un elenco completo dei tipi di derivati che il Fondo può utilizzare, si rimanda al Prospetto.
- Rischio operativo: Il rischio di perdite dirette o indirette derivanti da processi, persone e sistemi inadeguati o inefficaci, compresi quelli relativi alla custodia dei beni o ascrivibili a eventi esterni.
- Rischio valutario: Gli investitori che sottoscrivono in una valuta diversa da quella di base del Fondo sono esposti al rischio di cambio. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento dell'investimento. Se la valuta di questa categoria di azioni è diversa dalla valuta locale, si ricorda che a causa delle fluttuazioni del tasso di cambio il rendimento mostrato può aumentare o diminuire una volta convertito nella valuta locale.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rimanda alle sezioni "Limiti di investimento" e "Rischi d'investimento" del Prospetto.

Un fondo di categoria 1 non è un investimento privo di rischio: il rischio di perdere denaro è inferiore a quello di un fondo di categoria 7, ma anche la probabilità di realizzare guadagni è inferiore. La scala composta da sette categorie è complessa: ad esempio, un fondo di categoria 2 non è due volte più rischioso di un fondo di categoria 1.

La categoria è calcolata sulla base dei dati passati, che non possono essere utilizzati come previsione per il futuro. Pertanto la classificazione del rischio può cambiare nel tempo.

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,14%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione.

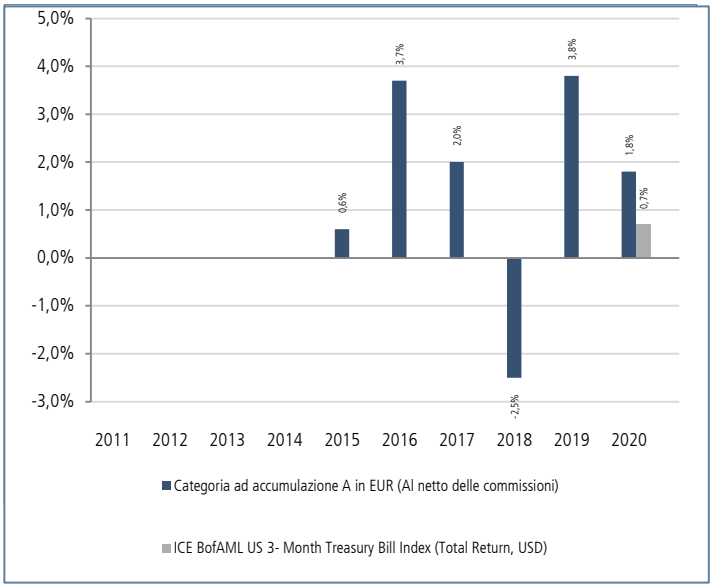
Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese una tantum riportate sono cifre massime. In alcuni casi possono essere inferiori. Potete conoscere le vostre spese effettive presso il consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese del periodo conclusosi a 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Potete trovare maggiori dettagli su queste spese nella sezione sulle commissioni e spese del prospetto e del supplemento.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutte le spese e gli oneri.

Il valore di questa categoria è calcolato in euro.

L'indice di riferimento è espresso in USD, in quanto valuta di base del Fondo, e potrebbe non rappresentare un corretto termine di comparazione con la valuta della categoria di azioni.

Il Fondo è stato lanciato il giorno 31 ottobre 2013.

Questa categoria ha iniziato ad emettere azioni il giorno 13 giugno 2014.

Dal giorno 28 febbraio 2020 il risultato è comparato con ICE BofAML US 3- Month Treasury Bill Index (Total Return, USD).

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni: Copie del prospetto del fondo multicomparto, le ultime relazioni annuali e semestrali e il supplemento al prospetto del comparto possono essere ottenute gratuitamente in inglese, tedesco, francese, italiano e spagnolo all'indirizzo www.nb.com/europe/literature, presso gli agenti di pagamento locali, il cui elenco è riportato nell'Allegato III del prospetto, oppure scrivendo a Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda. I prezzi più recenti delle azioni sono pubblicati ogni giorno di negoziazione sul sito web di Bloomberg all'indirizzo www.bloomberg.com. I prezzi e altre informazioni pratiche sono disponibili anche durante il normale orario di lavoro presso l'agente amministrativo del fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd. Questo documento è specifico per un singolo comparto, tuttavia il prospetto, la relazione annuale e le relazioni semestrali sono per il fondo multicomparto, Neuberger Berman Investment Funds plc, di cui il Fondo è un comparto. Le attività e le passività di questo Fondo sono separate per legge da quelle di altri comparti del fondo multicomparto. Questo significa che le attività del Fondo non saranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti o del fondo multicomparto. L'agente di pagamento e rappresentante in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, la relazione annuale e quelle semestrali sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Imposte: Questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del paese d'origine o di residenza, questo potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Neuberger Berman Investment Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Scambio di azioni: Potete chiedere di cambiare le vostre azioni con quelle di un'altra categoria dello stesso comparto o di un altro comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc, alle condizioni indicate nel prospetto. Possono essere addebitate delle spese.

Politica di remunerazione: I dettagli della politica di remunerazione di Neuberger Berman Investment Funds plc sono disponibili sul sito www.nb.com/remuneration e una copia cartacea sarà inoltre disponibile gratuitamente su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

NEUBERGER BERMAN

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund ("Fondo")

un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc

Categoria ad accumulazione A in EUR, IE00BDZTLS70

Questo Fondo è gestito da Neuberger Berman Europe Limited.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo mira ad aumentare il valore delle vostre azioni attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato con una varietà di strategie d'investimento, selezionando diversi subconsulenti attraverso la ricerca e l'analisi fondamentali al fine di realizzare la sua strategia.

Il Fondo può ripartire le attività fra le seguenti strategie per cercare di raggiungere l'obiettivo d'investimento: azionario Long/Short, strategie Event Driven, arbitraggio sulla struttura del capitale, crediti Long/Short, titoli ABS, Managed Futures, investimenti Global Macro e azionario Market Neutral.

In qualsiasi momento, le attività del Fondo saranno assegnate nella misura massima del 50% a una singola strategia e nella misura massima del 25% ad un singolo consulente. Il Valore patrimoniale netto ("NAV") del Fondo può essere soggetto a total return swap per una quota massima del 50%. Si prevede che il NAV del Fondo sarà soggetto a total return swap per una quota del 10%. Le quote previste non costituiscono limiti e le percentuali effettive possono variare nel tempo a seconda di fattori fra i quali, a titolo puramente esemplificativo, le condizioni di mercato.

Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato all'indice di riferimento, HFRX Global Hedge Fund Index (USD), utilizzato a soli fini di comparazione dei risultati. Laddove il Fondo acquisti titoli inclusi nell'indice di riferimento, non lo farà a causa della loro inclusione nello stesso.

Si rimanda al prospetto per ulteriori informazioni in merito ai fattori di sostenibilità del presente prodotto.

Il Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine ed è più adatto come parte di un portafoglio diversificato.

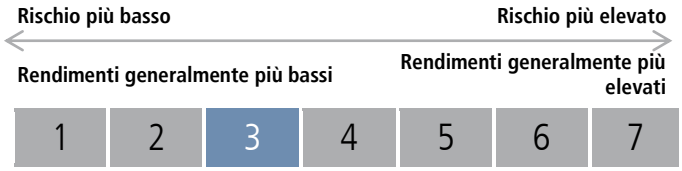
Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno di apertura dei mercati finanziari di Londra e New York.

Poiché le azioni sono in euro e il Fondo è in dollari statunitensi, si utilizzano contratti di cambio valuta per ridurre l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio.

Anziché ricevere un reddito dalle vostre azioni, i rendimenti saranno reinvestiti per accrescere il capitale.

Il costo delle operazioni di portafoglio ridurrà il rendimento del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo Fondo rientra nella categoria 3 per il suo livello di volatilità storica. La volatilità storica è calcolata sulla base dei rendimenti settimanali su un periodo di 5 anni. Il Fondo investe in titoli obbligazionari con un rating creditizio medio o basso; il loro prezzo può variare sensibilmente da un giorno all'altro a causa di una serie di fattori.

I principali rischi ai quali è esposto il Fondo sono i seguenti:

- Rischio di mercato: Il rischio di una variazione del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti, tra cui il rendimento complessivo delle società e la percezione che il mercato ha dell'economia globale. Inoltre, poiché il Fondo investe in categorie multi-asset, può avere un'esposizione a categorie di attività con rischi di mercato specifici come i Mercati emergenti o le Small cap. Poiché il Fondo può assumere posizioni corte sintetiche, alcuni effetti di mercato potrebbero essere amplificati e comportare perdite più elevate. Per ulteriori informazioni su tali rischi specifici, si rimanda al Prospetto.
- Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non riesca a vendere tempestivamente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo può influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di soddisfare le richieste di rimborso presentate. Per eliminare questo rischio, il Fondo controlla attivamente la liquidità dei suoi investimenti. Il Fondo può investire in tutto il mondo e in categorie di attività che possono presentare una minore liquidità quali ad esempio le economie meno sviluppate, le società a minore capitalizzazione, alcuni segmenti delle obbligazioni globali o i derivati OTC.
- Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia al proprio obbligo di pagamento per una transazione commerciale, contrattuale o di altro tipo, alla data di scadenza. L'insolvenza di un istituto che fornisce servizi quali la custodia di attività o che agisce in qualità di controparte in relazione a derivati o altri strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: Il rischio che gli emittenti di obbligazioni non riescano a soddisfare i loro rimborsi di interessi o a rimborsare il debito, con conseguenti perdite temporanee o permanenti per il Fondo. Tale rischio è superiore alla media per gli investimenti con un rating creditizio inferiore.
- Rischio di tasso d'interesse: Il rischio di movimenti dei tassi d'interesse che incidono sul valore delle obbligazioni a tasso fisso. Le obbligazioni con scadenza più lunga sono più sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse e il rischio di solito diminuisce per le obbligazioni con rating inferiore e durata più breve.
- Rischio dei derivati: Il Fondo è autorizzato a utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati (inclusi alcuni strumenti complessi) per ottenere o aumentare l'esposizione alle proprie attività sottostanti, o per assumere posizioni "corte" ove il Fondo possa beneficiare di una riduzione del valore di un'attività sottostante, o per cercare di proteggere le proprie attività da alcuni dei rischi descritti in questa sezione. Questo potrebbe aumentare significativamente la leva finanziaria del Fondo. L'effetto leva è una tecnica d'investimento che aumenta l'esposizione dell'investitore a un'attività rispetto all'importo investito e può comportare ampie variazioni (sia positive che negative) del valore delle azioni. Per effetto del ricorso ai derivati, il Fondo potrebbe avere un'esposizione superiore al 100% del proprio Valore patrimoniale netto, che potrebbe comportare una perdita significativa per il Portafoglio. Per un elenco completo dei tipi di derivati che il Fondo può utilizzare, si rimanda al Prospetto.
- Rischio operativo: Il rischio di perdite dirette o indirette derivanti da processi, persone e sistemi inadeguati o inefficaci, compresi quelli relativi alla custodia dei beni o ascrivibili a eventi esterni.
- Rischio valutario: Gli investitori che sottoscrivono in una valuta diversa da quella di base del Fondo sono esposti al rischio di cambio. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento dell'investimento. Se la valuta di questa categoria di azioni è diversa dalla valuta locale, si ricorda che a causa delle fluttuazioni del tasso di cambio il rendimento mostrato può aumentare o diminuire una volta convertito nella valuta locale.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rimanda alle sezioni "Limiti di investimento" e "Rischi d'investimento" del Prospetto.

Un fondo di categoria 1 non è un investimento privo di rischio: il rischio di perdere denaro è inferiore a quello di un fondo di categoria 7, ma anche la probabilità di realizzare guadagni è inferiore. La scala composta da sette categorie è complessa: ad esempio, un fondo di categoria 2 non è due volte più rischioso di un fondo di categoria 1.

La categoria è calcolata sulla base dei dati passati, che non possono essere utilizzati come previsione per il futuro. Pertanto la classificazione del rischio può cambiare nel tempo.

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,70%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione.

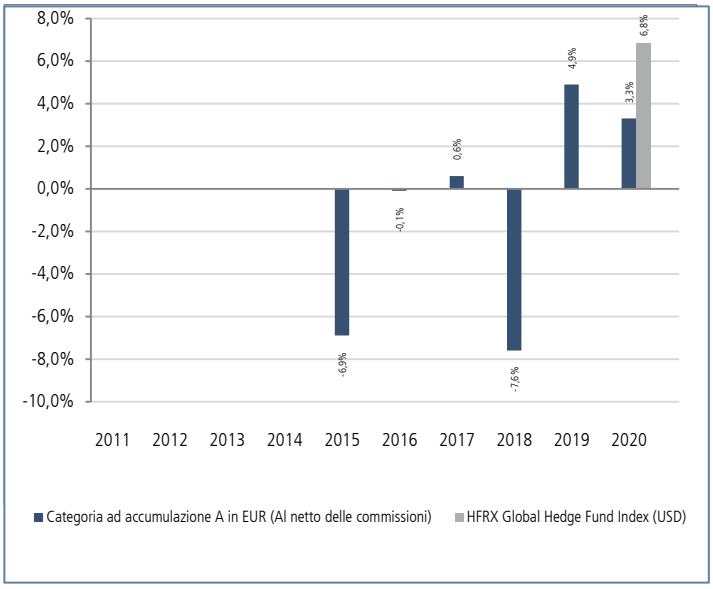
Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese una tantum riportate sono cifre massime. In alcuni casi possono essere inferiori. Potete conoscere le vostre spese effettive presso il consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese del periodo conclusosi a 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Potete trovare maggiori dettagli su queste spese nella sezione sulle commissioni e spese del prospetto e del supplemento.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutte le spese e gli oneri.

Il valore di questa categoria è calcolato in euro.

Il Fondo è stato lanciato il giorno 31 ottobre 2013.

Questa categoria ha iniziato ad emettere azioni il giorno 22 aprile 2014.

Dal 28 febbraio 2020 il risultato è comparato con HFRX Global Hedge Fund Index (USD).

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni: Copie del prospetto del fondo multicomparto, le ultime relazioni annuali e semestrali e il supplemento al prospetto del comparto possono essere ottenute gratuitamente in inglese, tedesco, francese, italiano e spagnolo all'indirizzo www.nb.com/europe/literature, presso gli agenti di pagamento locali, il cui elenco è riportato nell'Allegato III del prospetto, oppure scrivendo a Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda. I prezzi più recenti delle azioni sono pubblicati ogni giorno di negoziazione sul sito web di Bloomberg all'indirizzo www.bloomberg.com. I prezzi e altre informazioni pratiche sono disponibili anche durante il normale orario di lavoro presso l'agente amministrativo del fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd. Questo documento è specifico per un singolo comparto, tuttavia il prospetto, la relazione annuale e le relazioni semestrali sono per il fondo multicomparto, Neuberger Berman Investment Funds plc, di cui il Fondo è un comparto. Le attività e le passività di questo Fondo sono separate per legge da quelle di altri comparti del fondo multicomparto. Questo significa che le attività del Fondo non saranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti o del fondo multicomparto. L'agente di pagamento e rappresentante in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, la relazione annuale e quelle semestrali sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Imposte: Questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del paese d'origine o di residenza, questo potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Neuberger Berman Investment Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Scambio di azioni: Potete chiedere di cambiare le vostre azioni con quelle di un'altra categoria dello stesso comparto o di un altro comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc, alle condizioni indicate nel prospetto. Possono essere addebitate delle spese.

Politica di remunerazione: I dettagli della politica di remunerazione di Neuberger Berman Investment Funds plc sono disponibili sul sito www.nb.com/remuneration e una copia cartacea sarà inoltre disponibile gratuitamente su richiesta.

Questo Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale irlandese.
Neuberger Berman Europe Limited è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte al giorno 16 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

NEUBERGER BERMAN

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund ("Fondo")

un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc
Categoria ad accumulazione A1 in USD, IE00BJTD4V19
Questo Fondo è gestito da Neuberger Berman Europe Limited.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo mira ad aumentare il valore delle vostre azioni, cercando al contempo di preservare il capitale principalmente assumendo posizioni lunghe e corte sintetiche in titoli azionari e correlati ad azioni quotati o negoziati sui mercati azionari statunitensi. Il Fondo può anche assumere, ma in misura minore, posizioni lunghe e corte sintetiche in titoli azionari e correlati ad azioni e in fondi negoziati in borsa ("ETF") su mercati riconosciuti (definiti nel Prospetto), situati nei paesi che compongono l'indice MSCI ACWI (All Country World Index).

Il Fondo cercherà di investire in società di tutti i settori industriali con una capitalizzazione di mercato non inferiore a 250 milioni di USD. L'esposizione netta di mercato (somma delle posizioni lunghe e corte sintetiche) del Fondo sarà in genere positiva, ossia le posizioni lunghe avranno in genere un peso maggiore di quelle corte sintetiche. La selezione degli investimenti è il risultato di ricerche e analisi per identificare società dotate del potenziale per aumentare di valore, finanziariamente stabili e con una forte posizione competitiva all'interno del loro settore. Il Fondo non può investire più del 20% del proprio Valore patrimoniale netto ("NAV") nei paesi dei mercati emergenti (meno sviluppati).

Il Fondo può anche assumere, ma in genere in misura minore, posizioni lunghe in titoli obbligazionari di società statunitensi e non statunitensi, inclusi titoli con rating inferiore all'investment grade.

Il NAV del Fondo può essere soggetto a total return swap per una quota massima del 90%. Si prevede che il NAV del Fondo sarà soggetto a total return swap per una quota del 45%.

Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato agli indici di riferimento, HFRX Equity Hedge Index (Total Return, USD) e S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD), utilizzati a soli fini di comparazione. Laddove il Fondo acquisti titoli inclusi negli indici di riferimento, non lo farà a causa della loro inclusione negli stessi.

Si rimanda al prospetto per ulteriori informazioni in merito ai fattori di sostenibilità del presente prodotto.

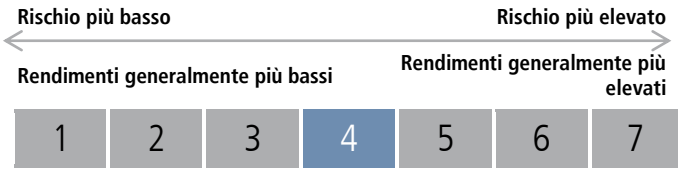
Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine ed essere più adatto come parte di un portafoglio diversificato.

Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno di apertura dei mercati finanziari di Londra e New York.

Anziché ricevere un reddito dalle vostre azioni, i rendimenti saranno reinvestiti per accrescere il capitale.

Il costo delle operazioni di portafoglio ridurrà il rendimento del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo Fondo rientra nella categoria 4 per il suo livello di volatilità storica. La volatilità storica è calcolata sulla base dei rendimenti settimanali su un periodo di 5 anni. Il Fondo investe in titoli obbligazionari con un rating creditizio medio o basso; il loro prezzo può variare sensibilmente da un giorno all'altro a causa di una serie di fattori.
I principali rischi ai quali è esposto il Fondo sono i seguenti:

- Rischio di mercato: Il rischio di una variazione del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti, tra cui il rendimento complessivo delle società e la percezione che il mercato ha dell'economia globale. Poiché il Fondo può assumere posizioni corte sintetiche, alcuni effetti di mercato potrebbero essere amplificati e comportare perdite più elevate.
- Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non riesca a vendere tempestivamente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo può influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di soddisfare le richieste di rimborso presentate. Per eliminare questo rischio, il Fondo controlla attivamente la liquidità dei suoi investimenti.
- Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia al proprio obbligo di pagamento per una transazione commerciale, contrattuale o di altro tipo, alla data di scadenza. L'insolvenza di un istituto che fornisce servizi quali la custodia di attività o che agisce in qualità di controparte in relazione a derivati o altri strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: Il rischio che gli emittenti di obbligazioni non riescano a soddisfare i loro rimborsi di interessi o a rimborsare il debito, con conseguenti perdite temporanee o permanenti per il Fondo. Tale rischio è superiore alla media per gli investimenti con un rating creditizio inferiore.
- Rischio di tasso d'interesse: Il rischio di movimenti dei tassi d'interesse che incidono sul valore delle obbligazioni a tasso fisso. Le obbligazioni con scadenza più lunga sono più sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse e il rischio di solito diminuisce per le obbligazioni con rating inferiore e durata più breve.
- Rischio dei derivati: Il Fondo è autorizzato a utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati (inclusi alcuni strumenti complessi) per ottenere o aumentare l'esposizione alle proprie attività sottostanti, o per assumere posizioni "corte" ove il Fondo possa beneficiare di una riduzione del valore di un'attività sottostante, o per cercare di proteggere le proprie attività da alcuni dei rischi descritti in questa sezione. Questo potrebbe aumentare significativamente la leva finanziaria del Fondo. L'effetto leva è una tecnica d'investimento che aumenta l'esposizione dell'investitore a un'attività rispetto all'importo investito e può comportare ampie variazioni (sia positive che negative) del valore delle azioni. Per effetto del ricorso ai derivati, il Fondo potrebbe avere un'esposizione superiore al 100% del proprio Valore patrimoniale netto, che potrebbe comportare una perdita significativa per il Portafoglio. Per un elenco completo dei tipi di derivati che il Fondo può utilizzare, si rimanda al Prospetto.
- Rischio operativo: Il rischio di perdite dirette o indirette derivanti da processi, persone e sistemi inadeguati o inefficaci, compresi quelli relativi alla custodia dei beni o ascrivibili a eventi esterni.
- Rischio valutario: Gli investitori che sottoscrivono in una valuta diversa da quella di base del Fondo sono esposti al rischio di cambio. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento dell'investimento. Se la valuta di questa categoria di azioni è diversa dalla valuta locale, si ricorda che a causa delle fluttuazioni del tasso di cambio il rendimento mostrato può aumentare o diminuire una volta convertito nella valuta locale.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rimanda alle sezioni "Limiti di investimento" e "Rischi d'investimento" del Prospetto.
Un fondo di categoria 1 non è un investimento privo di rischio: il rischio di perdere denaro è inferiore a quello di un fondo di categoria 7, ma anche la probabilità di realizzare guadagni è inferiore. La scala composta da sette categorie è complessa: ad esempio, un fondo di categoria 2 non è due volte più rischioso di un fondo di categoria 1.
La categoria è calcolata sulla base dei dati passati, che non possono essere utilizzati come previsione per il futuro. Pertanto la classificazione del rischio può cambiare nel tempo.

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,27%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione.

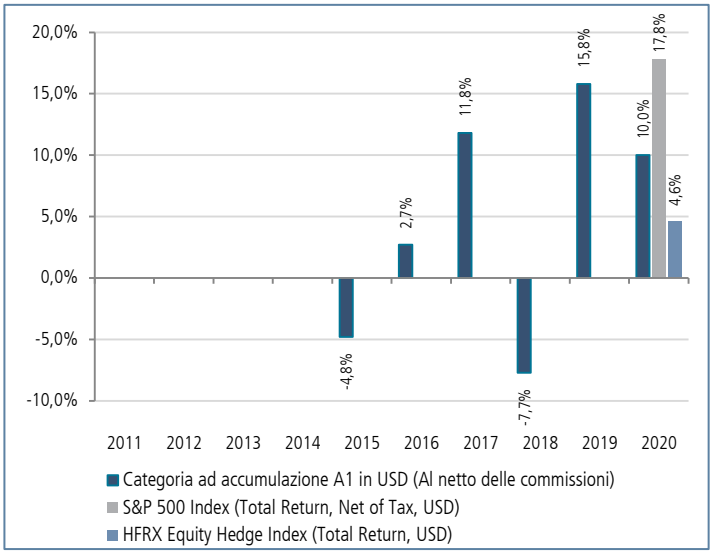
Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese una tantum riportate sono cifre massime. In alcuni casi possono essere inferiori. Potete conoscere le vostre spese effettive presso il consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese del periodo conclusosi a 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Potete trovare maggiori dettagli su queste spese nella sezione sulle commissioni e spese del prospetto e del supplemento.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutte le spese e gli oneri.

Il valore di questa categoria è calcolato in dollari statunitensi.

Il Fondo è stato lanciato il giorno 28 febbraio 2014.

Questa categoria ha iniziato ad emettere azioni il giorno 3 aprile 2014.

Dal 28 febbraio 2020 il risultato è comparato con HFRX Equity Hedge Index (Total Return, USD) e S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD).

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni: Copie del prospetto del fondo multicomparto, le ultime relazioni annuali e semestrali e il supplemento al prospetto del comparto possono essere ottenute gratuitamente in inglese, tedesco, francese, italiano e spagnolo all'indirizzo www.nb.com/europe/literature, presso gli agenti di pagamento locali, il cui elenco è riportato nell'Allegato III del prospetto, oppure scrivendo a Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda. I prezzi più recenti delle azioni sono pubblicati ogni giorno di negoziazione sul sito web di Bloomberg all'indirizzo www.bloomberg.com. I prezzi e altre informazioni pratiche sono disponibili anche durante il normale orario di lavoro presso l'agente amministrativo del fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd. Questo documento è specifico per un singolo comparto, tuttavia il prospetto, la relazione annuale e le relazioni semestrali sono per il fondo multicomparto, Neuberger Berman Investment Funds plc, di cui il Fondo è un comparto. Le attività e le passività di questo Fondo sono separate per legge da quelle di altri comparti del fondo multicomparto. Questo significa che le attività del Fondo non saranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti o del fondo multicomparto. L'agente di pagamento e rappresentante in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, la relazione annuale e quelle semestrali sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Imposte: Questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del paese d'origine o di residenza, questo potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Neuberger Berman Investment Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Scambio di azioni: Potete chiedere di cambiare le vostre azioni con quelle di un'altra categoria dello stesso comparto o di un altro comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc, alle condizioni indicate nel prospetto. Possono essere addebitate delle spese.

Politica di remunerazione: I dettagli della politica di remunerazione di Neuberger Berman Investment Funds plc sono disponibili sul sito www.nb.com/remuneration e una copia cartacea sarà inoltre disponibile gratuitamente su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund

(il "Fondo"), un comparto di Jupiter Asset Management Series PLC

L EUR Hedged Acc (ISIN - IE00BLP5S460)

Il Gestore è Jupiter Asset Management (Europe) Limited (il "Gestore")

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: crescita del capitale, con un attento controllo del rischio. Il Fondo mira inoltre a conseguire un rendimento assoluto (risultato superiore a zero, indipendentemente dalle condizioni di mercato) nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi.

Politica: nel cercare di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il fondo mira a generare un rendimento, al netto delle commissioni, maggiore del tasso dell'obiettivo della Federal Reserve nell'arco di periodi rinnovabili di 3 anni. Ai fini della misurazione del rendimento, l'indice di riferimento della liquidità differirà per le categorie non in valuta di base. Il Fondo mira inoltre a conseguire l'obiettivo entro un limite di volatilità annualizzato del 6 per cento.

Il Fondo può investire in azioni e titoli analoghi di società quotate o ubicate in tutto il mondo.

Il Fondo ricorre all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i suoi costi e/o rischi complessivi.

Il Fondo adotterà costantemente una posizione neutrale strutturale (bilanciando posizioni long e short con l'obiettivo di costruire un portafoglio con un'esposizione zero al mercato). Il Fondo deterrà una posizione long (traendo beneficio dall'acquisito di un'attività con l'obiettivo di venderla in seguito a un prezzo più elevato rispetto al mercato) in un investimento destinato a registrare un rendimento superiore al mercato, e una posizione short (traendo beneficio dalla vendita di un'attività con l'obiettivo di acquistarla in seguito a un prezzo più basso rispetto al mercato) in un investimento destinato a registrare un rendimento inferiore al mercato.

Il Fondo può assumere posizioni long e short attraverso strumenti derivati, il che può comportare un certo livello di leva finanziaria nel Fondo. L'effetto leva amplifica l'esposizione del Fondo rispetto al valore effettivo degli investimenti sottostanti. In simili situazioni, i rendimenti possono salire o scendere più di quanto avrebbero fatto altrimenti, in ragione di tale esposizione aggiuntiva.

Il Fondo è a gestione attiva. La costruzione del portafoglio è dettata dall'analisi sistematica delle società rispetto a una serie di caratteristiche diverse tra cui la valutazione del prezzo azionario, la qualità dei bilanci, le caratteristiche di crescita, l'uso efficiente del capitale, la fiducia degli analisti e le tendenze di mercato favorevoli, al fine di individuare opportunità d'investimento a prezzi interessanti.

I costi di transazione del portafoglio sono a carico del patrimonio del Fondo, oltre alle spese di seguito indicate, e possono influire sulla performance del Fondo.

Raccomandazione: il Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Trattamento del reddito: poiché le categorie di azioni sono azioni a capitalizzazione, il reddito generato dagli investimenti verrà reinvestito nel Fondo e riflesso nel valore delle azioni.

Negoziazione: gli investitori possono acquistare e vendere azioni nei giorni lavorativi di apertura delle banche al dettaglio a Dublino e a Londra (ad eccezione dei sabati, delle domeniche e delle festività pubbliche).

Politica di copertura: il Fondo mira altresì a proteggersi dalle variazioni dei tassi di cambio fra la propria valuta di base e la valuta della categoria di azioni attraverso operazioni di copertura.

Profilo di rischio e di rendimento

La categoria di rischio/rendimento calcolata, come sopra riportato, utilizza un metodo di calcolo derivato dalle regole UE. Si basa sui tassi ai quali i rendimenti dei fondi di questo tipo sono aumentati e diminuiti in passato (ossia la volatilità) e non è un'indicazione della categoria di rischio/rendimento futura del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Anche l'appartenenza alla categoria 1, la più bassa, non garantisce un investimento esente da rischi. La scala formata da sette categorie non è lineare; la categoria 2, per esempio, non indica un rischio doppio rispetto alla categoria 1.

Rendimenti potenzialmente più bassi — **Rendimenti potenzialmente più elevati**

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



1	2	3	**4**	5	6	7

- I Fondi classificati nella categoria 4 hanno evidenziato in passato una volatilità moderata. Con un fondo classificato nella categoria 4, il rischio di perdita del capitale è moderato, ma anche le possibilità di guadagno sono moderate.
- **Rischio d'investimento** - sebbene il Fondo miri a conseguire una performance positiva a prescindere dalle condizioni di mercato, non è possibile garantire che questo obiettivo verrà raggiunto. Inoltre, il Fondo può superare il suo limite di volatilità. Non si può escludere la perdita di una parte o di tutto il capitale investito.
- **Rischio delle azioni (ossia titoli azionari) della Società** - il valore delle azioni della Società e titoli simili può salire e scendere in reazione alla performance delle singole società e può essere influenzato dai movimenti quotidiani del mercato azionario e dalle condizioni di mercato generali.
- **Rischio legato al programma Stock Connect** - il Fondo può investire in azioni A cinesi attraverso il programma Stock Connect di Cina e Hong Kong ("Stock Connect"). Lo Stock Connect è disciplinato da normative non comprovate e soggette a variazioni. Eventuali limitazioni e restrizioni di negoziazione sulla proprietà da parte di stranieri possono limitare la capacità del Fondo di perseguire la sua strategia di investimento.
- **Rischio di cambio** - il Fondo è denominato in USD e potrebbe ricorrere a tecniche di copertura per cercare di ridurre gli effetti delle variazioni del tasso di cambio tra la valuta degli investimenti sottostanti e la propria valuta di base. Queste tecniche non possono eliminare completamente il rischio di cambio. Questa categoria di azioni è denominata in EUR e punta a coprire la valuta della categoria di azioni nei confronti della valuta di base. Il processo di copertura potrebbe non fornire una copertura precisa. Il valore delle vostre azioni può salire o scendere a causa delle oscillazioni del tasso di cambio.
- **Rischio legato agli strumenti derivati** - il Fondo utilizza strumenti derivati per generare un rendimento e/o per ridurre i suoi costi e il suo rischio complessivo. L'uso di strumenti derivati può comportare un livello di rischio più elevato. Una piccola evoluzione nel prezzo di un investimento sottostante può portare ad una variazione sproporzionatamente elevata nel prezzo dello strumento derivato. Gli strumenti derivati determinano inoltre un rischio di controparte qualora le istituzioni che agiscono come controparte di derivati non adempiano ai propri obblighi contrattuali.
- Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rinvia alla sezione "**Risk Factors**" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Fino al 5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

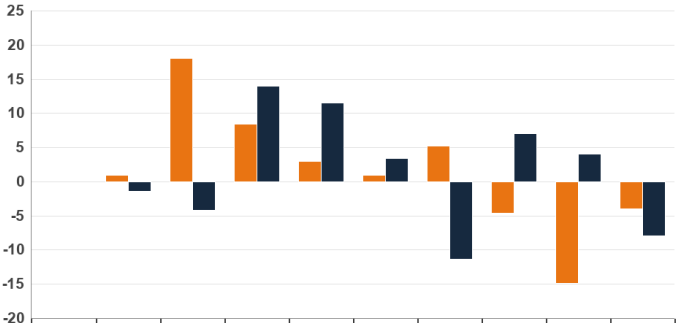
Spese correnti	1.72%

Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	20.00% degli eventuali rendimenti conseguiti dal Fondo oltre il ECB Main Refinancing Operations Rate medio, purché il prezzo delle azioni del Fondo sia aumentato dall'ultima volta in cui è stata pagata una commissione legata al rendimento. Nell'ultimo esercizio del Fondo, la commissione di performance è stata pari al 0.00% del valore della categoria di azioni. Il 0.00% rappresenta la commissione di performance effettivamente addebitata per l'esercizio chiuso al 31/12/2020 come percentuale del valore patrimoniale netto medio ponderato della categoria di azioni per lo stesso periodo.

- Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione. Nell'insieme, riducono la crescita dell'investimento.
- Le cifre riportate sono sempre cifre massime. In taluni casi, la spesa sostenuta potrebbe essere inferiore. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese presso il suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese del Fondo per i 12 mesi che terminano in dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o la vendita di azioni di altri organismi d'investimento collettivo.
- Il Fondo non intende applicare una spesa di conversione (2,50%) ma si riserva il diritto di imporne il pagamento in futuro.
- Per maggiori dettagli sulle spese, si rinvia alla sezione *Fees and Expenses* del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
		1.0%	18.0%	8.4%	3.0%	1.0%	5.2%	-4.6%	-14.9%	-4.0%
		-1.4%	-4.2%	14.0%	11.5%	3.4%	-11.3%	7.0%	4.1%	-7.9%

Fonte: Jupiter/Morningstar 2020

L EUR Hedged Acc

ECB Main Refinancing Operations Rate

- I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri.
- Il Fondo Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund (il "Fondo originale") è stato lanciato il 30/06/2009 come Comparto di Old Mutual Dublin Funds plc; in data 30/05/14 si è proceduto alla sua fusione con il Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund, un Comparto di nuova creazione di Jupiter Asset Management Series PLC. L'andamento della categoria di azioni A (EUR) Hedged Accumulation Share lanciata il 30/05/14 include l'andamento della categoria di azioni A (EUR) Hedged Accumulation Share del Fondo originale per il periodo compreso tra il lancio avvenuto il 24/11/2011 e il 30/05/14, data della fusione nel Fondo.
- Il valore della categoria è calcolato in EUR. L'Indice è in EUR.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione o rimborso, mentre prendono in considerazione le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.

Informazioni pratiche

- Le attività del Fondo sono detenute presso il suo depositario, Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund è un comparto di Jupiter Asset Management Series Plc (la "Società"). Le attività di questo comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Società.
- Ulteriori informazioni relative alla Società, copie del prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale possono essere ottenute gratuitamente, per l'intera Società (il prospetto è disponibile in inglese e in altre lingue richieste) dall'agente amministrativo, Citibank Europe plc, all'indirizzo 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda oppure visitando www.jupiteram.com.
- Informazioni sulla politica di remunerazione sono disponibili all'indirizzo www.jupiteram.com e una copia cartacea della politica di remunerazione può essere disponibile gratuitamente su richiesta.
- Gli ultimi prezzi delle azioni sono disponibili presso l'agente amministrativo durante il normale orario lavorativo e saranno pubblicati giornalmente su www.jupiteram.com.
- È possibile convertire le azioni in azioni di un altro comparto della Società. Potrebbe applicarsi una commissione. Per maggiori dettagli, si rinvia alla sezione Conversion of Shares nel prospetto.
- Questo Fondo è soggetto alle disposizioni legislative e regolamentari in materia fiscale dell'Irlanda. In base al paese di residenza, ciò può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per maggiori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.
- Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter UK Dynamic Equity Fund

(il "Fondo"), un comparto di Jupiter Asset Management Series PLC

L GBP Inc (ISIN - IE00BLP59322)

Il Gestore è Jupiter Asset Management (Europe) Limited (il "Gestore")

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: crescita del capitale investendo in azioni (titoli azionari) e titoli analoghi di società prevalentemente non comprese nell'Indice FTSE 100 al momento dell'investimento.

Politica: nel cercare di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il fondo mira a generare un rendimento, al netto delle commissioni, maggiore di quello dell'indice FTSE 250 ex Investment Trust nell'arco di periodi rinnovabili di 3 anni. Il Fondo acquisisce esposizione principalmente agli investimenti in azioni e titoli simili di società del Regno Unito. Il Fondo deterrà una posizione long (traendo beneficio dall'acquisito di un'attività con l'obiettivo di venderla in seguito a un prezzo più elevato in modo da ottenere un profitto) in un investimento su cui punta, e una posizione short (traendo beneficio dalla vendita di un'attività con l'obiettivo di acquistarla in seguito a un prezzo più basso in modo da ottenere un profitto) in un investimento su cui non punta. Il Fondo adotterà sempre una posizione strutturalmente long.

Il Fondo investirà di norma nelle azioni di meno di 60 società.

Il Fondo ricorre all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i suoi costi e/o rischi complessivi. Il Fondo può investire fino al 10% in società non quotate. Il Fondo assume solitamente posizioni long e short attraverso strumenti derivati, il che può comportare un certo livello di leva finanziaria nel Fondo. L'effetto leva amplifica l'esposizione del Fondo rispetto al valore effettivo degli investimenti sottostanti. In simili situazioni, i rendimenti possono salire o scendere più di quanto avrebbero fatto altrimenti, in ragione di tale esposizione aggiuntiva.

Il Fondo è a gestione attiva. La costruzione del portafoglio è dettata da ricerche sulle prospettive future di una società nel quadro del contesto economico allo scopo di identificare opportunità d'investimento con prezzi interessanti.

L'indice è un'ampia rappresentazione dell'universo d'investimento del Fondo. Sebbene gran parte degli investimenti del Fondo possa essere in prevalenza costituita da componenti dell'indice, il Fondo può deviare sensibilmente dallo stesso.

I costi di transazione del portafoglio sono a carico del patrimonio del Fondo, oltre alle spese di seguito indicate, e possono influire sulla performance del Fondo.

Raccomandazione: il Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Trattamento del reddito: il reddito generato dagli investimenti, al netto delle spese, sarà distribuito agli azionisti.

Negoziazione: gli investitori possono acquistare e vendere azioni nei giorni lavorativi di apertura delle banche al dettaglio a Dublino e a Londra (ad eccezione dei sabati, delle domeniche e delle festività pubbliche).

Profilo di rischio e di rendimento

La categoria di rischio/rendimento calcolata, come sopra riportato, utilizza un metodo di calcolo derivato dalle regole UE. Si basa sui tassi ai quali i rendimenti dei fondi di questo tipo sono aumentati e diminuiti in passato (ossia la volatilità) e non è un'indicazione della categoria di rischio/rendimento futura del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Anche l'appartenenza alla categoria 1, la più bassa, non garantisce un investimento esente da rischi. La scala formata da sette categorie non è lineare; la categoria 2, per esempio, non indica un rischio doppio rispetto alla categoria 1.

Rendimenti potenzialmente più bassi — **Rendimenti potenzialmente più elevati**

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I Fondi classificati nella categoria 6 hanno evidenziato in passato una volatilità relativamente elevata. Con un fondo classificato nella categoria 6, il rischio di perdita del capitale è relativamente elevato, ma anche le possibilità di guadagno sono relativamente elevate.
- **Rischio d'investimento** - non vi è garanzia che il Fondo raggiunga il suo obiettivo. Non si può escludere la perdita di una parte o di tutto il capitale investito.
- **Rischio di concentrazione geografica** - un ribasso nel mercato britannico può incidere significativamente sul valore del Fondo perché investe principalmente in questo mercato.
- **Rischio delle azioni (ossia titoli azionari) della Società** - il valore delle azioni della Società e titoli simili può salire e scendere in reazione alla performance delle singole società e può essere influenzato dai movimenti quotidiani del mercato azionario e dalle condizioni di mercato generali.
- **Rischio di concentrazione (numero di investimenti)** - il Fondo può talvolta detenere un numero inferiore di investimenti; pertanto una diminuzione nel valore di un singolo investimento può incidere maggiormente sul valore del Fondo di quanto non accadrebbe se detenesse un numero maggiore di strumenti.
- **Rischio di cambio** - il Fondo è denominato in GBP ma può detenere attività denominate in altre valute. Il valore delle vostre azioni può salire o scendere a causa delle oscillazioni del tasso di cambio.
- **Rischio delle società più piccole** - le società più piccole sono soggette a un maggiore potenziale di rischio e rendimento. Gli investimenti potrebbero essere volatili o difficili da acquistare o vendere.
- **Rischio di liquidità** - alcuni investimenti, inclusi quelli in società non quotate, possono essere difficili da valutare o vendere in un determinato momento e a un determinato prezzo. In circostanze estreme, questo può influire sulla capacità del Fondo di soddisfare le richieste di rimborso presentate.
- **Rischio legato agli strumenti derivati** - il Fondo utilizza strumenti derivati per generare un rendimento e/o per ridurre i suoi costi e il suo rischio complessivo. L'uso di strumenti derivati può comportare un livello di rischio più elevato. Una piccola evoluzione nel prezzo di un investimento sottostante può portare ad una variazione sproporzionatamente elevata nel prezzo dello strumento derivato. Gli strumenti derivati determinano inoltre un rischio di controparte qualora le istituzioni che agiscono come controparte di derivati non adempiano ai propri obblighi contrattuali.
- Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rinvia alla sezione "**Risk Factors**" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Fino al 5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

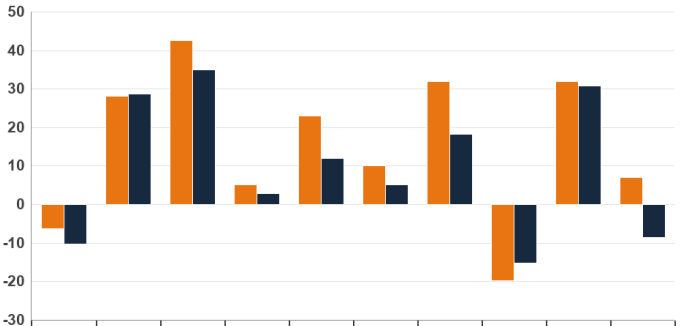
Spese correnti	1.59%

Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	20.00% di qualsiasi rendimento conseguito dal Fondo oltre l'indice di riferimento per tali commissioni, FTSE 250 Index Excluding Investment Trusts, purché siano state recuperate eventuali sottoperformance precedenti. Nell'ultimo esercizio del Fondo, la commissione di performance è stata pari al 3.27% del valore della categoria di azioni. Il 3.27% rappresenta la commissione di performance effettivamente addebitata per l'esercizio chiuso al 31/12/2020 come percentuale del valore patrimoniale netto medio ponderato della categoria di azioni per lo stesso periodo.

- Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione. Nell'insieme, riducono la crescita dell'investimento.
- Le cifre riportate sono sempre cifre massime. In taluni casi, la spesa sostenuta potrebbe essere inferiore. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese presso il suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese del Fondo per i 12 mesi che terminano in dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o la vendita di azioni di altri organismi d'investimento collettivo.
- Il Fondo non intende applicare una spesa di conversione (2,50%) ma si riserva il diritto di imporne il pagamento in futuro.
- Per maggiori dettagli sulle spese, si rinvia alla sezione *Fees and Expenses* del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
L GBP Inc	-6.2%	28.2%	42.5%	5.1%	23.0%	10.0%	31.9%	-19.8%	32.0%	7.0%
FTSE 250 ex Investment Trust Index	-10.3%	28.7%	34.9%	2.8%	12.0%	5.1%	18.2%	-15.2%	30.8%	-8.5%

Fonte: Jupiter/Morningstar 2020

- I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri.
- Il Fondo Old Mutual UK Dynamic Azione Fund (il "Fondo originale") è stato lanciato il 30/06/2009 come Comparto di Old Mutual Dublin Funds plc; in data 30/05/14 si è proceduto alla sua fusione con il Jupiter UK Dynamic Equity Fund, un Comparto di nuova creazione di Jupiter Asset Management Series PLC. L'andamento della categoria di azioni A (GBP) Income Share lanciata il 30/05/14 include l'andamento della categoria di azioni A (GBP) Income Share del Fondo originale per il periodo compreso tra il lancio avvenuto il 30/06/2009 e il 30/05/14, data della fusione nel Fondo.
- Il valore della categoria è calcolato in GBP. L'Indice è in GBP.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione o rimborso, mentre prendono in considerazione le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.

Informazioni pratiche

- Le attività del Fondo sono detenute presso il suo depositario, Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Jupiter UK Dynamic Equity Fund è un comparto di Jupiter Asset Management Series Plc (la "Società"). Le attività di questo comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Società.
- Ulteriori informazioni relative alla Società, copie del prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale possono essere ottenute gratuitamente, per l'intera Società (il prospetto è disponibile in inglese e in altre lingue richieste) dall'agente amministrativo, Citibank Europe plc, all'indirizzo 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda oppure visitando www.jupiteram.com.
- Informazioni sulla politica di remunerazione sono disponibili all'indirizzo www.jupiteram.com e una copia cartacea della politica di remunerazione può essere disponibile gratuitamente su richiesta.
- Gli ultimi prezzi delle azioni sono disponibili presso l'agente amministrativo durante il normale orario lavorativo e saranno pubblicati giornalmente su www.jupiteram.com.
- È possibile convertire le azioni in azioni di un altro comparto della Società. Potrebbe applicarsi una commissione. Per maggiori dettagli, si rinvia alla sezione Conversion of Shares nel prospetto.
- Questo Fondo è soggetto alle disposizioni legislative e regolamentari in materia fiscale dell'Irlanda. In base al paese di residenza, ciò può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per maggiori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.
- Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Informazioni Chiave Per Gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ERIC STURDZA INVESTMENTS

Strategic Europe Quality Fund (il "Comparto")

Un comparto di E.I. Sturdza Funds plc (gli "OICVM") gestito da E.I. Sturdza Strategic Management Limited.
Classe di azioni EUR C ISIN: IE00BP8G3R23 (la "classe rappresentativa").

OBIETTIVO E POLITICA DI INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento del Comparto è di conseguire una crescita di capitale nel lungo termine, principalmente investendo in azioni o in altre asset class che offrano rendimenti equiparabili ai titoli azionari, quotati su borse valore europee o, nel limite del 25% degli attivi, su altre aree geografiche.

Il Comparto intende investire in un portafoglio concentrato composto da 25-35 titoli singoli, che saranno principalmente quotati su una borsa valori riconosciuta, selezionando investimenti che possano essere facilmente negoziati sul mercato e soggetti in misura limitata a vincoli di liquidità.

Il Comparto può fare ricorso a derivati finanziari quali future e opzioni, sia a scopo di copertura del valore degli asset presenti in portafoglio che a scopo di acquisizione di ulteriore esposizione. È pertanto possibile che in qualsiasi momento una parte del patrimonio del Comparto possa essere investita in strumenti finanziari derivati, che possono apportare un contributo positivo o negativo alla performance del Comparto.

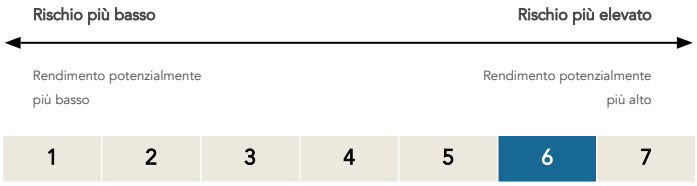
Il Comparto è gestito attivamente in riferimento all'indice MSCI Europe Net Total Return ("l'Indice") Il Consulente per gli investimenti non è sottoposto a limitazioni in termini di scostamenti dalla composizione del benchmark, e può investire a sua discrezione in titoli/settori non compresi nell'Indice. Il margine di scostamento rispetto all'Indice può essere anche significativo.

È possibile acquistare e vendere azioni del Comparto ogni giorno. Le Azioni detenute nel Comparto sono a capitalizzazione, ossia il reddito proveniente dagli investimenti del Comparto sarà incluso nel valore delle azioni e non distribuito come dividendo.

Questo Comparto può essere considerato appropriato per investitori con orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

Ai sensi del Regolamento UE relativo all'Informativa sulla Sostenibilità nel Settore dei Servizi Finanziari (UE) 2019/2088, questo fondo è classificato come un fondo che promuove caratteristiche ambientali o sociali. Il fondo avrà un punteggio ESG medio superiore al punteggio ESG medio del suo universo investibile iniziale. Per maggiori informazioni sull'approccio di investimento di questo fondo rispetto ai criteri di sostenibilità e non finanziari, si rimanda all'allegato I del supplemento al prospetto del fondo oppure al sito www.ericsturdza.com.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



L'indicatore di rischio è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe non costituire un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto, non è garantito e può cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'indicatore di rischio per il Comparto è 6, e rispecchia l'andamento storico dei prezzi del Comparto. I fattori che influenzano l'indicatore includono:

Gli investimenti in titoli azionari sono soggetti a fluttuazioni di valore in funzione delle condizioni del mercato che influiscono direttamente sul valore degli investimenti detenuti dal Comparto;

Il Comparto investe focalizzandosi su una singola regione, determinando un rischio potenzialmente superiore rispetto a un fondo che investe in una gamma di paesi diversificata a livello globale.

Il Comparto investe in un portafoglio di investimenti concentrato con una potenziale focalizzazione su uno o più settori o ambiti economici. La gamma di investimenti può determinare un profilo di rischio per il Comparto superiore a quello di un portafoglio più diversificato a livello di settori e ambiti economici.

Ulteriori rischi specifici correlati all'investimento in questo Comparto includono:

Rischio valutario: il rischio che variazioni nei tassi di cambio delle valute degli investimenti effettuati dal Comparto possano avere un impatto negativo sul valore degli investimenti in portafoglio.

Rischio di custodia e regolamento: il rischio che le transazioni effettuate dal Comparto non siano regolate o registrate correttamente.

Rischio su strumenti finanziari derivati: il rischio che strumenti finanziari derivati possano aumentare o ridurre l'esposizione agli asset sottostanti e possano creare un effetto leva; pertanto il loro uso può determinare maggiori fluttuazioni nel Valore Patrimoniale Netto del Comparto.

Rischio di liquidità: il rischio che gli attivi del Comparto abbiano bassi livelli di liquidità in talune circostanze.

Rischio operativo: il rischio associato alla errata rappresentazione del valore e della custodia degli attivi del Comparto.

Rischio fiscale: il rischio di cambiamenti nei regimi di tassazione, comprese eventuali modifiche di carattere legislativo e normativo.

Il Prospetto e il Supplemento offrono maggiori dettagli sui rischi associati al Comparto - si invita a fare riferimento alla sezione "Informazioni Pratiche" per dettagli su come ottenere una copia di tali documenti.

Questo Comparto è autorizzato a operare in Irlanda e ed è soggetto alla vigilanza della Banca Centrale d'Irlanda. Il Documento è aggiornato al 09 marzo 2021.

SPESE

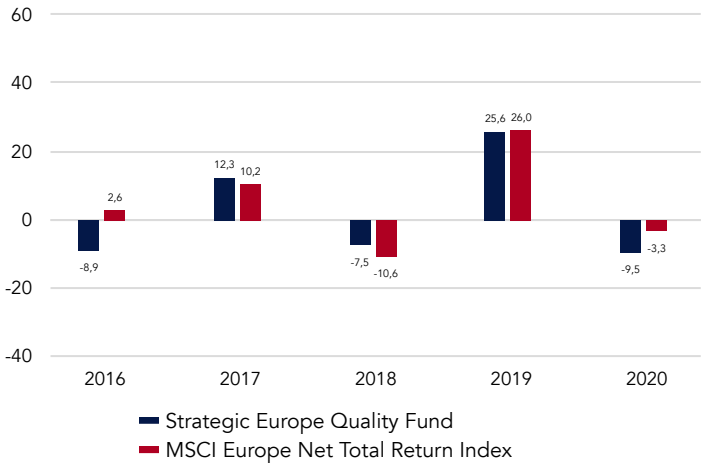
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	-
Spese di rimborso	-
Commissioni prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	2,45%
Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10,00 % della eventuale sovraperformance relativa del Valore Patrimoniale Netto per Azione (prima della deduzione di eventuali passività dovute alla commissione di performance) rispetto all'indice MSCI Europe Net Total Return.

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. Queste spese rappresentano l'importo che può essere prelevato dal suo capitale prima che venga investito o prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti.

Le spese correnti sono basate sulle spese e commissioni stimate che la Classe Rappresentativa sostiene in un anno. Tale valore può variare da un anno all'altro. Da tale valore sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio, ad eccezione di commissioni di sottoscrizione/riscatto sostenute dalla Sicav nell'acquisto o nella vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si veda la relativa sezione del Supplemento, disponibile sul sito www.ericsturdza.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO %



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore del suo investimento può diminuire o crescere nel tempo, ed è possibile non recuperare il capitale inizialmente investito.

Il grafico mostra la performance annuale della Classe Rappresentativa in EUR per ogni anno solare dal lancio. È espressa in termini di variazione percentuale del valore del patrimonio netto di ogni classe.

La performance è mostrata dopo la deduzione di spese correnti e commissioni di performance. Le commissioni di sottoscrizione e di riscatto sono escluse dal calcolo.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Ai fini del presente documento, la Classe rappresentativa è anche rappresentativa della Classe C USD. Altri KIID sono disponibili per tutti gli altri comparti dell'OICVM.
- Il Depositario del Comparto è The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Il Prospetto dell'OICVM, il Supplemento del Comparto, le ultime relazioni annuali e semestrali, i valori delle quote e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in inglese, insieme ad altre informazioni, sul sito www.ericsturdza.com. In alternativa, tali informazioni possono essere ottenute facendone richiesta tramite e-mail a info@ericsturdza.com.
- Il Comparto è soggetta alla legislazione e alle normative fiscali irlandesi. In base al proprio paese di residenza, possono esserci impatti sull'investimento. Per ulteriori dettagli rivolgersi a un consulente.
- Il Comparto è un comparto dell' OICVM, una struttura a ombrello che comprende differenti fondi. Il patrimonio di questo Comparto è separato rispetto agli altri comparti della struttura a ombrello. Di conseguenza, un investimento nel Comparto non risentirà di eventuali rivendicazioni presentate nei confronti di altri comparti dell'OICVM. Ulteriori informazioni sulla struttura a ombrello sono ottenibili nel Prospetto e nei KIID relativi a tutti gli altri comparti dell'OICVM.
- Gli Amministratori dell'OICVM potranno essere ritenuti responsabili esclusivamente nel caso in cui qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento fosse fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti relative del Prospetto e con il Supplemento del Comparto.
- Gli Investitori possono effettuare una conversione delle quote del Comparto in quote di una classe espressa in una valuta differente o in quote di un altro Comparto dell'OICVM.
- I dettagli relativi alle politiche di remunerazione dell'OICVM sono disponibili sul sito web www.ericsturdza.com; una copia cartacea di tali politiche è disponibile gratuitamente per gli investitori su richiesta.

Questo Comparto è autorizzato a operare in Irlanda e ed è soggetto alla vigilanza della Banca Centrale d'Irlanda. Il Documento è aggiornato al 09 marzo 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Man AHL Multi Strategy Alternative Class DN H EUR Shares

(ISIN:IE00BRJT7T44) Man AHL Multi Strategy Alternative (il "Fondo") è un comparto di Man Funds VI plc (la "Società").

Man Asset Management (Ireland) Limited, che fa parte di Man Group plc, è il Gestore della Società.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo punta a conseguire una crescita del capitale a medio termine in tutte le condizioni di mercato assumendo un'ampia diversificazione in termini di stili sistematici, classi di attività, regioni e orizzonti temporali e allocando tutte o gran parte delle proprie attività in base a un approccio quantitativo che utilizza un processo computerizzato allo scopo di identificare opportunità d'investimento.
- Il processo computerizzato mira a sfruttare le inefficienze di mercato. Il Fondo può allocare attività a molteplici investimenti e strategie raggruppabili in diverse categorie di stili. Il processo si prefigge di garantire una distribuzione uniforme del rischio tra le varie categorie di stili. Per informazioni dettagliate sulla gestione del rischio insito nell'utilizzo di questo processo, si rimanda al prospetto del Fondo.
- Il Fondo può investire, direttamente e indirettamente, oltre il 20% del proprio valore patrimoniale netto nei mercati emergenti e oltre il 30% in titoli di qualità inferiore a investment grade.
- Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati (ossia strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD"), azioni, obbligazioni, altri fondi d'investimento e valute. Le azioni devono essere quotate e possono essere emesse in tutto il mondo e in ogni settore industriale e capitalizzazione di mercato. Gli strumenti di debito possono essere emessi da qualunque governo o società e non sono soggetti a requisiti minimi di rating, rendimento o qualità investment grade.
- Indici di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente; non si utilizza alcun indice di riferimento come universo di selezione o a fini di comparazione dei risultati.
- Il Fondo adotterà una "strategia long-short" con cui, oltre ad acquistare e detenere attività, potrà utilizzare SFD per assumere posizioni "allo scoperto" ("short") nei casi in cui può trarre profitto in relazione a emittenti i cui titoli siano a suo giudizio sopravvalutati o destinati a subire un calo di valore.
- Il Fondo può utilizzare attivamente SFD per raggiungere l'obiettivo d'investimento, per coprirsi contro movimenti previsti di un mercato o un titolo oppure quando ciò è più conveniente della detenzione diretta dell'attività sottostante. Il ricorso a SFD può moltiplicare i guadagni o le perdite conseguiti/subite dal Fondo su un determinato investimento o sui propri investimenti in generale.
- Gli SFD possono consentire al Fondo di acquisire un'esposizione di mercato superiore al valore delle sue attività (leva finanziaria). Il fondo può ricorrere a operazioni legate a monete allo scopo di modificare le proprie esposizioni alle monete estere.
- L'ampio utilizzo di SFD, e il fatto che gli SFD possono richiedere solo un piccolo pagamento anticipato, possono comportare per il Fondo la costante necessità di detenere una percentuale elevata di attività in depositi bancari e altri titoli monetari.
- La moneta di riferimento del Fondo è USD. Questa categoria di azioni è denominata in USD. Il Fondo userà derivati finanziari nella misura ragionevolmente possibile allo scopo di proteggere gli investitori contro le fluttuazioni del cambio USD / EUR.
- Il reddito eventualmente generato dagli investimenti verrà aggiunto al valore delle azioni degli investitori, i quali possono acquistare e vendere azioni ogni giorno di negoziazione del Fondo.
- L'investimento nel Fondo è adatto agli investitori di medio periodo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- Il profilo di rischio e di rendimento non è garantito e potrebbe cambiare nel tempo.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- Il rischio per questa categoria di azioni rientra nella categoria 4 perché i fondi di questa natura adottano strategie che solitamente comportano una volatilità moderata. Il calcolo si basa sulla volatilità storica o sul rendimento del Fondo. Qualora il rendimento del Fondo sia insufficiente, il calcolo si basa sulla volatilità storica di un parametro di riferimento pertinente alla strategia d'investimento o sul limite Value at Risk (Valore a Rischio) adottato dal Gestore per il Fondo. Per maggiori informazioni sul Value at Risk, si rimanda al prospetto.

Il profilo di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- I mercati emergenti sono soggetti a rischi specifici dovuti a una maggiore volatilità, illiquidità, instabilità politica ed economica, turbolenze di mercato, rischio di regolamento e standard normativi relativamente più deboli.
- L'utilizzo di SFD comporta rischi aggiuntivi: (i) gli SFD possono essere molto sensibili alle oscillazioni di prezzo dell'attività su cui sono basati; (ii) una controparte di uno SFD non negoziato in borsa potrebbe non rispettare i propri obblighi di pagamento in caso d'insolvenza; (iii) l'utilizzo di SFD potrebbe comportare un aumento della leva finanziaria. Questi rischi possono determinare perdite significative.
- Le caratteristiche di liquidità degli investimenti non quotati in borsa possono essere irregolari e comportare costi anticipati di liquidazione dell'investimento.
- Il Gestore degli investimenti del Fondo si basa su modelli di negoziazione quantitativi e dati forniti da terzi. Qualora i modelli o i dati si dimostrassero errati o incompleti, il Fondo potrebbe essere esposto a potenziali perdite.
- Il Fondo può investire in titoli di qualità non investment grade che sono considerati investimenti a rischio più elevato, in grado di causare al Fondo perdite di reddito e capitale.
- Il valore degli investimenti denominati in un'altra valuta può aumentare e diminuire a seguito delle oscillazioni dei cambi. Un andamento avverso dei tassi di cambio può causare una riduzione del rendimento e una perdita di capitale. Potrebbe non essere sempre possibile o fattibile ottenere una copertura efficace sull'esposizione valutaria.
- La copertura valutaria usata per questa categoria di azioni per ridurre al minimo l'effetto di alcune fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbe non riuscire completamente; inoltre le operazioni di copertura valutaria implicheranno il rischio di controparte.
- Il Fondo è soggetto alle normali oscillazioni di mercato e ai rischi associati agli investimenti nei mercati mobiliari internazionali. Pertanto, il valore del vostro investimento e dei proventi da esso derivanti può sia aumentare che diminuire e potreste non recuperare l'importo inizialmente investito.
- Non vi è alcuna garanzia che il Fondo raggiunga il proprio obiettivo di investimento.

Per una descrizione completa dei rischi, si rimandano gli investitori alla sezione del Prospetto intitolata "Alcuni rischi di investimento".

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2.20%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	20.00% dell'incremento complessivo di valore rispetto al High Water Mark. Spesa effettiva anno precedente addebitata: 0.03%

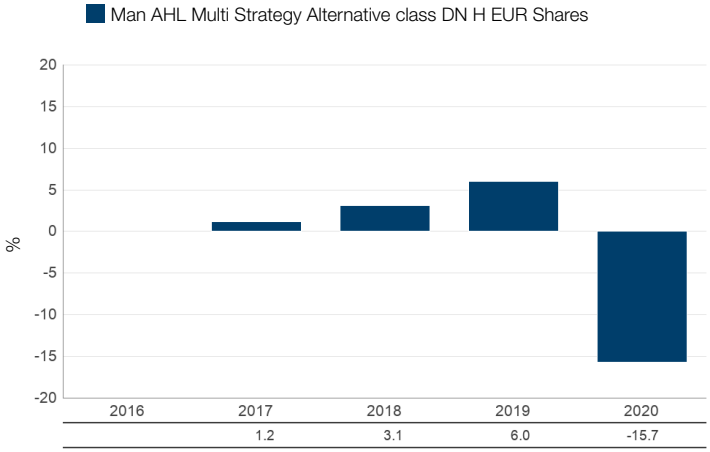
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano il tetto massimo e, in alcuni casi, potreste pagare degli importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi al 31/12/2020.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude le commissioni legate al rendimento (ove applicabili) e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro comparto.

Per informazioni dettagliate su spese e commissioni, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è stato autorizzato nel 2014.
  Questa categoria di azioni è stata lanciata il 10 marzo 2016.
- Il grafico dei risultati ottenuti nel passato mostra i risultati annuali, calcolati in EUR, relativi a ciascun anno civile completo dal lancio.
- I risultati in questa tabella comprendono tutte le commissioni e le spese, escluse eventuali spese di sottoscrizione e indicano le variazioni percentuali di anno in anno del valore del Fondo.
- Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non costituiscono una guida o un'indicazione affidabile di risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Man Asset Management (Ireland) Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del Fondo.
- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una categoria di azioni di un comparto della Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono detenute presso BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited e sono separate per legge da quelle di altri comparti della Società.
- Ulteriori informazioni relative al Fondo sono riportate nel prospetto pubblicato in una lingua ufficiale delle giurisdizioni in cui il Fondo è registrato per la vendita al pubblico. Sul sito web www.man.com, sono disponibili gratuitamente il prospetto corrente e i bilanci più recenti, informazioni sulle altre categorie di azioni e gli ultimi prezzi delle azioni.
- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Irlanda, la quale può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- Le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di qualunque altro comparto della Società. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.
- Nel sito web www.man.com/gpam-remuneration-policy, sono disponibili i dettagli della Politica di remunerazione di Man Asset Management (Ireland) Limited, comprendenti: (a) una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici; e (b) l'identità dei soggetti responsabili della corresponsione della remunerazione e dei benefici. Una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso Man Asset Management (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Man GLG European Mid-Cap Equity Alternative Class DN EUR Shares

(ISIN:IE00BWBSF561) Man GLG European Mid-Cap Equity Alternative (il "Fondo") è un comparto di Man Funds VI plc (la "Società").

Man Asset Management (Ireland) Limited, che fa parte di Man Group plc, è il Gestore della Società.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo persegue un rendimento totale interessante rettificato per il rischio tramite incremento di valore e reddito. Il Fondo intende conseguire tale rendimento investendo principalmente in azioni, strumenti equivalenti alle azioni e strumenti finanziari derivati o "SFD" (ovvero strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti) di società quotate in Europa o che svolgono la propria attività prevalentemente in Europa e aventi una capitalizzazione di mercato compresa fra € 500 milioni e € 10 miliardi. Il Fondo può investire fino al 20% nei mercati emergenti.
- Il Fondo può adottare una "strategia long-short" con cui, oltre ad acquistare e detenere attività, potrà utilizzare SFD per assumere posizioni "allo scoperto" ("short") nei casi in cui può trarre profitto in relazione a emittenti i cui titoli siano a suo giudizio sopravvalutati o verosimilmente destinati a subire un calo di valore.
- Fermo restando quanto suddetto, il Fondo può investire anche in una serie di altre attività, compresi fondi, titoli di debito, liquidità e altre attività liquide. I titoli di debito possono essere emessi da entità governative o societarie e dovranno presentare un rating pari a investment grade. Nelle fasi di turbolenza di mercato, il Fondo può aumentare le partecipazioni in liquidità e altre attività liquide.
- Indici di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente; non si utilizza alcun indice di riferimento come universo di selezione o a fini di comparazione dei risultati.
- Il Consulente per gli investimenti cercherà di incorporare nel processo decisionale sugli investimenti fattori non finanziari e temi di sostenibilità. Di conseguenza, il Consulente per gli investimenti potrebbe escludere determinati asset e applicare una procedura di screening dei fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG").
- Il Fondo può utilizzare SFD per raggiungere l'obiettivo d'investimento, per coprirsi da un determinato strumento o da movimenti previsti di un mercato o di un altro settore oppure quando ciò è economicamente più vantaggioso della detenzione diretta del sottostante. Il ricorso a SFD può moltiplicare i guadagni o le perdite conseguiti/subite dal Fondo su un determinato strumento o sui propri investimenti in generale. Gli SFD possono consentire al Fondo di acquisire un'esposizione di mercato superiore al valore delle sue attività (leva finanziaria).
- L'ampio utilizzo di SFD, e il fatto che gli SFD possono richiedere solo un piccolo pagamento anticipato, possono comportare per il Fondo la costante necessità di detenere una percentuale elevata di attività in depositi bancari e altri titoli monetari.
- Il reddito eventualmente generato dagli investimenti verrà aggiunto al valore delle azioni degli investitori, i quali possono acquistare e vendere azioni ogni giorno di negoziazione del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- Il profilo di rischio e di rendimento non è garantito e potrebbe cambiare nel tempo.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- Il rischio per questa categoria di azioni rientra nella categoria 5 perché i fondi di questa natura adottano strategie che solitamente comportano una volatilità da moderata ad elevata. Il calcolo si basa sulla volatilità storica o sul rendimento del Fondo. Qualora il rendimento del Fondo sia insufficiente, il calcolo si basa sulla volatilità storica di un parametro di riferimento pertinente alla strategia d'investimento o sul limite Value at Risk (Valore a Rischio) adottato dal Gestore per il Fondo. Per maggiori informazioni sul Value at Risk, si rimanda al prospetto.

Il profilo di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- L'utilizzo di SFD comporta rischi aggiuntivi: (i) gli SFD possono essere molto sensibili alle oscillazioni di prezzo dell'attività su cui sono basati; (ii) una controparte di uno SFD non negoziato in borsa potrebbe non rispettare i propri obblighi di pagamento in caso d'insolvenza; (iii) l'utilizzo di SFD potrebbe comportare un aumento della leva finanziaria. Questi rischi possono determinare perdite significative.
- Le caratteristiche di liquidità degli investimenti non quotati in borsa possono essere irregolari e comportare costi anticipati di liquidazione dell'investimento.
- Il Fondo è un fondo specializzato in aree geografiche specifiche e può pertanto comportare un rischio più elevato rispetto a un portafoglio a maggiore diversificazione internazionale.
- Il valore degli investimenti denominati in un'altra valuta può aumentare e diminuire a seguito delle oscillazioni dei cambi. Un andamento avverso dei tassi di cambio può causare una riduzione del rendimento e una perdita di capitale. Potrebbe non essere sempre possibile o fattibile ottenere una copertura efficace sull'esposizione valutaria.
- Il Fondo è soggetto alle normali oscillazioni di mercato e ai rischi associati agli investimenti nei mercati mobiliari internazionali. Pertanto, il valore del vostro investimento e dei proventi da esso derivanti può sia aumentare che diminuire e potreste non recuperare l'importo inizialmente investito.
- Non vi è alcuna garanzia che il Fondo raggiunga il proprio obiettivo di investimento.

Per una descrizione completa dei rischi, si rimandano gli investitori alla sezione del Prospetto intitolata "Alcuni rischi di investimento".

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2.12%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	20.00% dell'incremento complessivo di valore. Spesa effettiva anno precedente addebitata: 0.00%

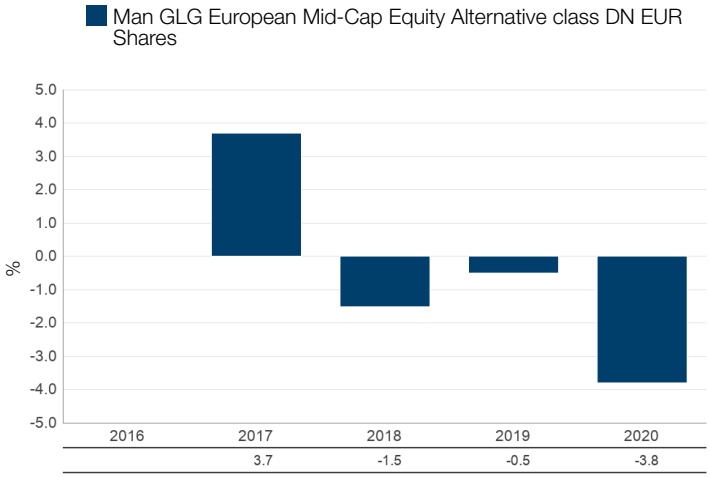
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano il tetto massimo e, in alcuni casi, potreste pagare degli importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. È stata utilizzata una stima in quanto le spese pagate dal fondo sono cambiate dalla chiusura dell'ultimo esercizio finanziario. La relazione annuale della Società per ciascun esercizio finanziario includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude le commissioni legate al rendimento (ove applicabili) e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro comparto.

Per informazioni dettagliate su spese e commissioni, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è stato autorizzato nel 2015. Questa categoria di azioni è stata lanciata il 27 luglio 2016.
- Il grafico dei risultati ottenuti nel passato mostra i risultati annuali, calcolati in EUR, relativi a ciascun anno civile completo dal lancio.
- I risultati in questa tabella comprendono tutte le commissioni e le spese, escluse eventuali spese di sottoscrizione e indicano le variazioni percentuali di anno in anno del valore del Fondo.
- Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non costituiscono una guida o un'indicazione affidabile di risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Man Asset Management (Ireland) Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del Fondo.
- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una categoria di azioni di un comparto della Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono detenute presso BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited e sono separate per legge da quelle di altri comparti della Società.
- Ulteriori informazioni relative al Fondo sono riportate nel prospetto pubblicato in una lingua ufficiale delle giurisdizioni in cui il Fondo è registrato per la vendita al pubblico. Sul sito web www.man.com, sono disponibili gratuitamente il prospetto corrente e i bilanci più recenti, informazioni sulle altre categorie di azioni e gli ultimi prezzi delle azioni.
- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Irlanda, la quale può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- Le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di qualunque altro comparto della Società. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.
- Nel sito web www.man.com/gpam-remuneration-policy, sono disponibili i dettagli della Politica di remunerazione di Man Asset Management (Ireland) Limited, comprendenti: (a) una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici; e (b) l'identità dei soggetti responsabili della corresponsione della remunerazione e dei benefici. Una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso Man Asset Management (Ireland) Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda.

LAZARD
ASSET MANAGEMENT

Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo.

Lazard Global Equity Franchise Fund A Acc EUR

Lazard Global Equity Franchise Fund un comparto di Lazard Global Active Funds Public Limited Company (l'"OICVM")

ISIN: IE00BYR8PR61

Questo Fondo è gestito da Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, appartenente al gruppo Lazard

Obiettivi e politica d'investimento

Lazard Global Equity Franchise Fund (il "Fondo") punta a realizzare la crescita del capitale nel lungo periodo.

Il fondo è gestito attivamente e la strategia d'investimento consiste nell'investire prevalentemente in titoli azionari e titoli correlati alle azioni (tra cui azioni ordinarie e privilegiate, warrant e diritti su azioni) di società con sede in tutto il mondo, selezionate in un universo d'investimento generale classificato come "Società Franchise" (ossia società che, secondo l'opinione del Gestore degli investimenti, presentano vantaggi competitivi che hanno loro consentito, storicamente, di generare utili elevati o flussi di cassa altamente prevedibili).

Per identificare le Società Franchise in cui il Fondo investirà, il Gestore degli investimenti applica una serie di filtri oggettivi (alla ricerca di liquidità e di redditività stabile nel lungo periodo), nonché una serie di misure qualitative (ad esempio, l'entità del monopolio naturale di una società, in quale misura tale società detiene una leadership di costi, ecc.).

Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del suo valore in quote o azioni di altri fondi d'investimento (compresi gli exchange traded fund e altri comparti dell'OICVM). Inoltre, il Fondo può investire a livello globale in Titoli convertibili (ossia investimenti che possono essere convertiti in titoli azionari dell'emittente) e in quote o azioni di fondi quotati di tipo chiuso.

Al fine di garantire la piena flessibilità nel cercare esposizione alle Società Franchise di tutto il mondo, più del 20% del valore del Fondo può essere investito nei mercati emergenti.

Fino al 10% del patrimonio netto del Fondo può essere detenuto in liquidità e investimenti ritenuti equivalenti alla liquidità. Questa percentuale può essere superata laddove il Gestore degli investimenti lo giudichi appropriato alla luce delle condizioni di mercato e dell'interesse degli Azionisti.

Il Fondo può utilizzare derivati (vale a dire contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un investimento sottostante) a fini di gestione efficiente del portafoglio.

Gli investitori possono acquistare e vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno di apertura delle borse valori di Londra, New York e Sydney.

Il Fondo può scegliere a propria discrezione gli investimenti da detenere, entro i limiti dell'Obiettivo e Politica d'Investimento.

Gli utili e i redditi eventuali attribuibili alle azioni non verranno distribuiti come dividendo, ma saranno accumulati nel Fondo per conto degli Azionisti e corrisponderanno a un aumento di valore delle partecipazioni.

La performance del Fondo viene misurata con quella dell'Indice MSCI World (il "Benchmark") che, secondo la valutazione del Gestore degli investimenti, rappresenta il Benchmark più idoneo per misurare la performance. La performance del fondo mira a sovraperformare quella del Benchmark. Il Fondo non è vincolato dal Benchmark dal momento che ha la flessibilità necessaria per investire in titoli e classi di attività non inclusi nel Benchmark.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale nel breve termine.

Profilo di rischio e rendimento



La categoria del rischio e rendimento si calcola utilizzando dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio e rendimento può cambiare nel tempo e non costituisce un obiettivo o una garanzia. La categoria più bassa (ossia la categoria 1) non significa "esente da rischi".

Il rating di rischio di questa Classe di Azioni è calcolato sulla base della volatilità storica - ossia quanto è fluttuato il valore degli attivi sottostanti del Fondo negli ultimi 5 anni. Poiché questa Classe di Azioni non dispone di dati sui risultati relativi a 5 anni, abbiamo simulato utilizzando una proxy la volatilità sulla base dei dati storici.

Questa Classe di Azioni è stata collocata nella categoria di rischio di cui sopra, poiché in base ai dati storici simulati gli attivi sottostanti nel Fondo hanno mostrato una volatilità elevata.

Nota: esistono altri rischi che potrebbero non essere rispecchiati nelle categorie di rischio e rendimento di cui sopra. Alcuni di questi rischi sono riassunti qui sotto.

- Non esiste alcuna garanzia del capitale o protezione del valore del Fondo. Il valore degli investimenti e del reddito da esso generato può aumentare o diminuire, e un investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.
- Questo Fondo può investire in titoli dei mercati emergenti. Questi mercati possono essere meno sviluppati di altri; vi è pertanto un rischio più elevato che il Fondo registri una maggior volatilità e ritardi nelle compravendite e nel rivendicare la proprietà dei suoi investimenti. Nei mercati emergenti inoltre i sistemi politici, economici e legali possono essere meno sviluppati ed esiste un rischio maggiore che il Fondo non riesca a recuperare il capitale investito.
- C'è il rischio che le controparti di alcuni contratti stipulati dal Fondo possano non essere in grado di adempiere ai loro obblighi. Ad esempio, ciò è possibile per gli investimenti tramite derivati, qualora la controparte del contratto derivato diventasse insolvente o comunque inadempiente rispetto ai propri obblighi. In tal caso, il Fondo potrebbe subire una perdita.
- Il Fondo può investire in quote o azioni di altri fondi d'investimento. Tali altri fondi possono essere soggetti a loro volta a commissioni e spese di gestione proprie.
- I rendimenti dell'investimento possono risentire di variazioni del tasso di cambio fra la valuta base del Fondo, la valuta degli investimenti del Fondo, la valuta di denominazione della Classe di Azioni e la valuta nazionale dell'investitore.
- Trattandosi di una Classe di Azioni priva di copertura, le azioni saranno esposte alle oscillazioni dei tassi di cambio fra la relativa valuta di denominazione e la valuta di base del Fondo. Ciò può ripercuotersi sulla performance delle azioni sottoscritte dagli investitori.

Si rimanda a "Fattori di rischio" nel Prospetto dell'OICVM e al Supplemento del Fondo per maggiori informazioni relative ai rischi.

Questo Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. Questo Fondo è gestito da Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, facente parte di Lazard Group, autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.
Questo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è aggiornato al 17 febbraio 2021.

Spese

Le spese a carico degli investitori vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i relativi costi di marketing e distribuzione. Tali spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento.	
Spesa di sottoscrizione	**3,00%**
Spesa di rimborso	**2,00%**
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**1,02%**
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	**n.a.**

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano gli importi massimi.
In alcuni casi le spese potrebbero essere inferiori, come è possibile verificare presso il proprio consulente finanziario.

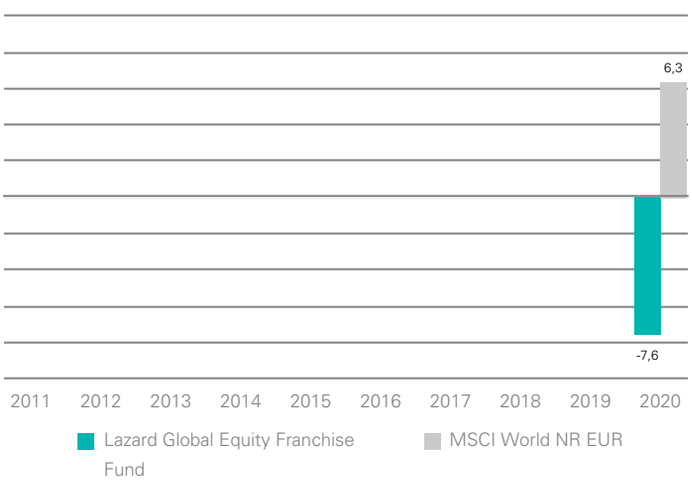
L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi al 31 dicembre 2020 e non comprende alcuna commissione legata al rendimento o i costi delle operazioni di portafoglio sostenuti nell'acquisto e nella vendita di attività per il Fondo. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Può essere applicato un importo per "Oneri e spese" come definito nel Prospetto dell'OICVM.

Gli Amministratori possono addebitare a loro discrezione assoluta una commissione di conversione pari a un massimo dell'1% del Valore patrimoniale netto delle Azioni da convertire.

Si rimanda a "Commissioni e spese" nel Prospetto dell'OICVM, al Supplemento del Fondo e alle Informazioni dettagliate relative alle Classi di azioni nell'Appendice I inclusa nel Supplemento del Fondo.

Risultati conseguiti nel passato



Il Fondo è stato costituito il: 29/06/2015

La data di lancio della Classe di azioni è stata: 02/04/2019

I rendimenti passati sono calcolati in EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono un'indicazione affidabile di quelli futuri.

I rendimenti ottenuti nel passato illustrati nel grafico tengono conto di tutte le spese, esclusa la spesa di sottoscrizione del Fondo.

Se non vengono riportati i risultati ottenuti nel passato, significa che nell'anno in questione non vi erano dati disponibili sufficienti a calcolare i risultati.

MSCI non offre attestazioni o garanzie, esplicite o implicite, e non si assume alcuna responsabilità in merito ai dati relativi a MSCI eventualmente contenuti nel presente documento. Sono vietati la ridistribuzione o l'uso di detti dati relativi a MSCI per la creazione di indici, titoli o prodotti finanziari. La presente relazione non è stata approvata, esaminata né redatta da MSCI.

Informazioni pratiche

Il Depositario dell'OICVM è The Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin Branch).

Il Fondo è uno dei vari comparti dell'OICVM. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate per legge e i diritti di investitori e creditori nei confronti di un comparto saranno normalmente limitati alle sue attività.

Si possono effettuare conversioni tra comparti dell'OICVM. Si rimanda a "Conversione tra Classi di Azioni e Fondi" nel Prospetto dell'OICVM.

Ulteriori informazioni relative al Fondo sono disponibili nel Prospetto (disponibile in inglese e tedesco), nonché nella Relazione e nel Bilancio annuale e semestrale redatti per l'OICVM nel suo complesso (disponibili in inglese, tedesco e italiano). Questi documenti sono disponibili gratuitamente presso Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, Londra W1J 8LL oppure sul sito www.lazardassetmanagement.com.

Il Fondo è soggetto al regime fiscale irlandese. Ciò può influire sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

I prezzi più recenti delle azioni dell'OICVM sono disponibili sul sito www.lazardassetmanagement.com.

Informazioni dettagliate riguardo alla Politica di Remunerazione di Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, compresa una descrizione della modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni/benefici, sono disponibili sul sito web: www.lazardassetmanagement.com. Una copia cartacea di tali informazioni dettagliate relative alla politica può essere anche richiesta a titolo gratuito a Lazard Fund Managers (Ireland) Limited.

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.

Questo Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. Questo Fondo è gestito da Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, facente parte di Lazard Group, autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.
Questo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è aggiornato al 17 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

NEUBERGER BERMAN

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund ("Fondo")

un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc

Categoria ad accumulazione A in EUR, IE00BYV1RN13

Questo Fondo è gestito da Neuberger Berman Europe Limited.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo mira ad aumentare il valore delle vostre azioni attraverso una combinazione di crescita e reddito da investimenti in obbligazioni societarie ibride di tutto il mondo. Le obbligazioni societarie ibride sono titoli strutturati che combinano le caratteristiche sia delle azioni che delle obbligazioni.

Gli investimenti possono avvenire sia in titoli investment grade che in titoli di rating inferiore all'investment grade. Il Fondo prevede di investire almeno il 50% delle proprie attività nette in titoli investment grade e può investire più del 30% del proprio patrimonio netto in titoli con rating inferiore all'investment grade, a condizione che non vi siano investimenti con rating inferiore a B- o rating equivalente attribuito da un'agenzia di rating riconosciuta. Le selezioni degli investimenti sono il risultato di un insieme di fattori che comprende la ricerca e l'analisi fondamentali e quantitative per identificare gli emittenti ritenuti sottovalutati e dotati di un'elevata qualità creditizia.

Gli investimenti si concentreranno su titoli che sono quotati o negoziati su mercati riconosciuti (definiti nel Prospetto) sia in Europa che a livello globale e non contemplano limiti per industria o settore.

I titoli investment grade hanno un rating elevato, in genere Baa3, BBB- o superiore, assegnato da una o più agenzie di rating riconosciute. Il rating inferiore all'investment grade si applica ai titoli di rating creditizio inferiore perché questi comportano un rischio maggiore di non essere rimborsati e in genere offrono un reddito più elevato per risultare interessanti ad alcuni investitori.

Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato all'indice di riferimento, ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (Total Return, Euro, Hedged), utilizzato a soli fini di comparazione dei risultati, che replica il rendimento del debito societario ibrido non finanziario investment grade quotato nelle borse dei principali mercati domestici e degli Eurobond, con un peso massimo del 5% per ogni emittente. La selezione titoli del Fondo prende in qualche misura in considerazione gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e potrebbe non detenere la totalità o la maggioranza dei suoi componenti.

Si rimanda al prospetto per ulteriori informazioni in merito ai fattori di sostenibilità del presente prodotto.

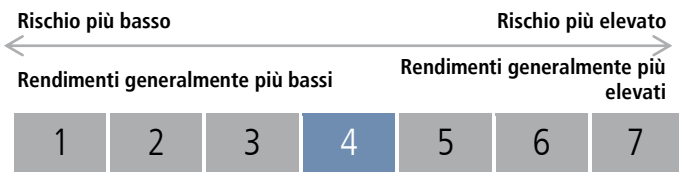
Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine ed è più adatto come parte di un portafoglio diversificato.

Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno di apertura dei mercati finanziari di Londra.

Anziché ricevere un reddito dalle vostre azioni, i rendimenti saranno reinvestiti per accrescere il capitale.

Il costo delle operazioni di portafoglio ridurrà il rendimento del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo Fondo rientra nella categoria 4 per il suo livello di volatilità storica. Poiché i rendimenti passati di questa categoria di azioni sono inferiori a 5 anni, la volatilità storica include i rendimenti del portafoglio rappresentativo/dell'indice di riferimento. Il Fondo investe in una varietà di titoli; per alcuni di essi il prezzo può variare sensibilmente da un giorno all'altro a causa di una serie di fattori.

I principali rischi ai quali è esposto il Fondo sono i seguenti:

- Rischio di mercato: Il rischio di una variazione del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti, tra cui il rendimento complessivo delle società e la percezione che il mercato ha dell'economia globale.
- Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non riesca a vendere tempestivamente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo può influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di soddisfare le richieste di rimborso presentate. Per eliminare questo rischio, il Fondo controlla attivamente la liquidità dei suoi investimenti. Inoltre, alcuni segmenti dei mercati obbligazionari globali possono registrare periodi di minore liquidità a causa di eventi di mercato o di vendite cospicue e incorrere in un maggior rischio, durante tali periodi, di non riuscire a vendere o di vendere a prezzi ridotti i titoli o altri strumenti obbligazionari. Tali eventi possono compromettere la capacità del Fondo di soddisfare volumi significativi di richieste di rimborso, nonché influenzare il valore del Fondo in quanto la minore liquidità può riflettersi in una riduzione del valore delle attività del Fondo.
- Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia al proprio obbligo di pagamento per una transazione commerciale, contrattuale o di altro tipo, alla data di scadenza. L'insolvenza di un istituto che fornisce servizi quali la custodia di attività o che agisce in qualità di controparte in relazione a derivati o altri strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: Il rischio che gli emittenti di obbligazioni non riescano a soddisfare i loro rimborsi di interessi o a rimborsare il debito, con conseguenti perdite temporanee o permanenti per il Fondo. Tale rischio è superiore alla media per gli investimenti con un rating creditizio inferiore.
- Rischio di tasso d'interesse: Il rischio di movimenti dei tassi d'interesse che incidono sul valore delle obbligazioni a tasso fisso. Le obbligazioni con scadenza più lunga sono più sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse e il rischio di solito diminuisce per le obbligazioni con rating inferiore e durata più breve.
- Rischio dei derivati: Il Fondo è autorizzato a utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati per cercare di proteggere le proprie attività da determinati rischi descritti in questa sezione. Il loro utilizzo creerà un effetto leva, una tecnica d'investimento che aumenta l'esposizione dell'investitore a un'attività rispetto all'importo investito. L'uso della leva finanziaria da parte del Fondo può comportare maggiori variazioni (sia positive che negative) del valore delle azioni. Tuttavia, la leva finanziaria è limitata al 100% delle attività del Fondo e il Gestore degli investimenti si assicurerà che l'uso di derivati da parte del Fondo non alteri sostanzialmente il profilo di rischio complessivo del Fondo. Per un elenco completo dei tipi di derivati che il Fondo può utilizzare, si rimanda al Prospetto.
- Rischio operativo: Il rischio di perdite dirette o indirette derivanti da processi, persone e sistemi inadeguati o inefficaci, compresi quelli relativi alla custodia dei beni o ascrivibili a eventi esterni.
- Rischio di concentrazione: Gli investimenti del Fondo possono essere concentrati in un numero ridotto di investimenti o in obbligazioni emesse da un numero ridotto di emittenti; di conseguenza, il suo rendimento può variare maggiormente rispetto a quello di un fondo più diversificato.
- Rischio valutario: Gli investitori che sottoscrivono in una valuta diversa da quella di base del Fondo sono esposti al rischio di cambio. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento dell'investimento. Se la valuta di questa categoria di azioni è diversa dalla valuta locale, si ricorda che a causa delle fluttuazioni del tasso di cambio il rendimento mostrato può aumentare o diminuire una volta convertito nella valuta locale.
- Titoli ibridi: I titoli ibridi sono strumenti altamente strutturati che combinano le caratteristiche del capitale azionario e obbligazionario. In genere presentano un rischio di credito più elevato rispetto alle obbligazioni meno strutturate. Tra questi vi sono un maggiore rischio di rinvio della cedola, il differimento della data di scadenza da parte dell'emittente, nonché il rischio di reinvestimento dovuto al rimborso anticipato. Per ulteriori dettagli, gli investitori devono fare riferimento alle sezioni del Prospetto e dei supplementi relative ai rischi.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rimanda alle sezioni "Limiti di investimento" e "Rischi d'investimento" del Prospetto.

Un fondo di categoria 1 non è un investimento privo di rischio: il rischio di perdere denaro è inferiore a quello di un fondo di categoria 7, ma anche la probabilità di realizzare guadagni è inferiore. La scala composta da sette categorie è complessa: ad esempio, un fondo di categoria 2 non è due volte più rischioso di un fondo di categoria 1.

La categoria è calcolata sulla base dei dati passati, che non possono essere utilizzati come previsione per il futuro. Pertanto la classificazione del rischio può cambiare nel tempo.

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,36%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione.

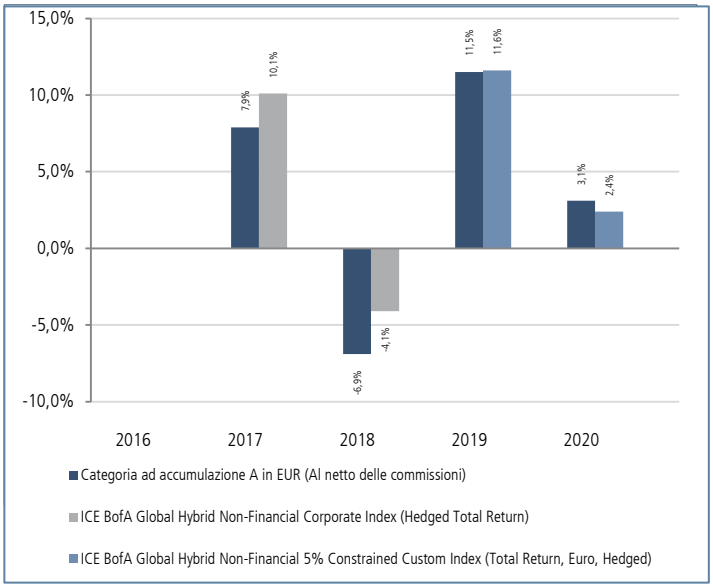
Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese una tantum riportate sono cifre massime. In alcuni casi possono essere inferiori. Potete conoscere le vostre spese effettive presso il consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese del periodo conclusosi a 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Potete trovare maggiori dettagli su queste spese nella sezione sulle commissioni e spese del prospetto e del supplemento.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutte le spese e gli oneri.

Il valore di questa categoria è calcolato in euro.

Il Fondo è stato lanciato il giorno 19 novembre 2015.

Questa categoria ha iniziato ad emettere azioni il giorno 3 giugno 2016.

Dal 1° gennaio 2019 il risultato è comparato con ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (Total Return, Euro, Hedged).

Prima di questa data, il risultato è stato comparato con ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate Index (Hedged Total Return).

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni: Copie del prospetto del fondo multicomparto, le ultime relazioni annuali e semestrali e il supplemento al prospetto del comparto possono essere ottenute gratuitamente in inglese, tedesco, francese, italiano e spagnolo all'indirizzo www.nb.com/europe/literature, presso gli agenti di pagamento locali, il cui elenco è riportato nell'Allegato III del prospetto, oppure scrivendo a Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda. I prezzi più recenti delle azioni sono pubblicati ogni giorno di negoziazione sul sito web di Bloomberg all'indirizzo www.bloomberg.com. I prezzi e altre informazioni pratiche sono disponibili anche durante il normale orario di lavoro presso l'agente amministrativo del fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd. Questo documento è specifico per un singolo comparto, tuttavia il prospetto, la relazione annuale e le relazioni semestrali sono per il fondo multicomparto, Neuberger Berman Investment Funds plc, di cui il Fondo è un comparto. Le attività e le passività di questo Fondo sono separate per legge da quelle di altri comparti del fondo multicomparto. Questo significa che le attività del Fondo non saranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti o del fondo multicomparto. L'agente di pagamento e rappresentante in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, la relazione annuale e quelle semestrali sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Imposte: Questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del paese d'origine o di residenza, questo potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Neuberger Berman Investment Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Scambio di azioni: Potete chiedere di cambiare le vostre azioni con quelle di un'altra categoria dello stesso comparto o di un altro comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc, alle condizioni indicate nel prospetto. Possono essere addebitate delle spese.

Politica di remunerazione: I dettagli della politica di remunerazione di Neuberger Berman Investment Funds plc sono disponibili sul sito www.nb.com/remuneration e una copia cartacea sarà inoltre disponibile gratuitamente su richiesta.

Questo Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale irlandese.
Neuberger Berman Europe Limited è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte al giorno 16 febbraio 2021.

Janus Henderson

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GLOBAL LIFE SCIENCES FUND

Classe A2 USD ISIN: IE0009355771
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: USD

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento irlandese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice MSCI World Health Care di almeno il 2% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe in azioni (dette anche titoli azionari) di società orientate alle scienze biologiche, di qualsiasi dimensione e paese.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice MSCI World Health Care, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere i singoli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti cerca di individuare società di assistenza sanitaria innovative che si occupano di bisogni medici non ancora risolti in campi quali le biotecnologie, i prodotti farmaceutici, i servizi di assistenza sanitaria e le tecnologie medicali. Il team sa che il successo dello sviluppo di un farmaco è, per sua natura, binario, il che crea ampie differenze tra vincitori e vinti. Il processo d'investimento sfrutta modelli statistici proprietari per analizzare le probabilità di successo di una società, incentrandosi su prodotti ritenuti in grado di superare i rigori di uno sviluppo clinico. Ulteriori strumenti, per esempio, sondaggi presso medici e modelli di prescrizione medica tentano di predirne in modo più accurato la redditività commerciale.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	3	4	5	**6**	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 6 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Società di piccole dimensioni Le azioni di società a piccola e media capitalizzazione possono presentare una maggiore volatilità rispetto a quelle di società più ampie e talvolta può essere difficile valutare o vendere tali azioni al momento e al prezzo desiderati, il che aumenta il rischio di perdite.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Focus d'investimento Il Fondo si concentra su determinati settori o temi d'investimento e potrebbe risentire pesantemente di fattori quali eventuali variazioni ai regolamenti governativi, una maggiore competizione nei prezzi, progressi tecnologici ed altri eventi negativi.

Derivati e leva finanziaria Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,37%

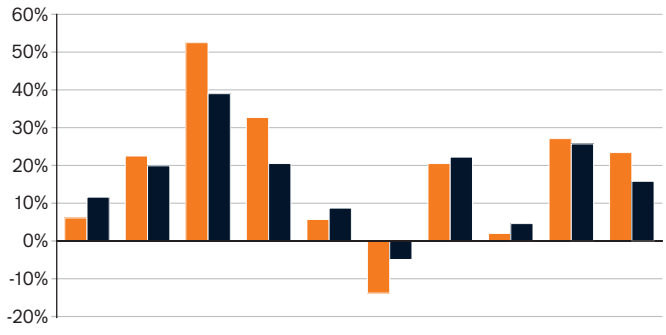
Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 23 dicembre 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Le spese correnti comprendono commissioni pagabili ai Distributori. Quando le spese correnti superano la sovraperformance target rispetto al riferimento, il rendimento sarà probabilmente inferiore al riferimento, anche qualora sia stato raggiunto il target di sovraperformance (al lordo delle spese) del Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	Rendimento (%)									
	6,1	22,5	52,5	32,7	5,7	-13,8	20,5	2,0	27,1	23,4
	11,6	19,9	39,0	20,5	8,7	-4,9	22,2	4,6	25,7	15,8

Classe A2 USD (al netto delle spese)

MSCI World Health Care NR Index +2%pa

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in USD.

Il Fondo è stato lanciato in marzo 2000 e la classe di azioni è stata lanciata in marzo 2000.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della classe di azioni al netto delle spese.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Depositario: J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa Società d'investimento di tipo aperto (IIC) visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su **www.janushenderson.com**. Una copia cartacea della politica di retribuzione sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso il Gestore.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland ("CBI").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2021.

Janus Henderson

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GLOBAL TECHNOLOGY AND INNOVATION FUND

Classe A2 USD ISIN: IE0009356076
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: USD

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento irlandese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice MSCI ACWI Technology di almeno il 2% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (dette anche titoli azionari) di società di qualunque dimensione, correlate al o che ricavano utili dal settore tecnologico, di qualsiasi paese.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice MSCI ACWI Technology, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere i singoli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti cerca di individuare società in crescita seguendo un processo di analisi di tipo "bottom-up" dei fondamentali della società, per investire in società caratterizzate solitamente da una forte posizione competitiva e da utili in miglioramento. Tale approccio si basa sulla convinzione che alcune società dispongano di forze intrinseche di creazione di valore nel tempo per gli azionisti e di migliori prospettive rispetto ai propri peer group e, di conseguenza, dovrebbero sovraperformare persino in circostanze settoriali ed economiche difficili.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	3	4	5	**6**	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 6 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Società di piccole dimensioni Le azioni di società a piccola e media capitalizzazione possono presentare una maggiore volatilità rispetto a quelle di società più ampie e talvolta può essere difficile valutare o vendere tali azioni al momento e al prezzo desiderati, il che aumenta il rischio di perdite.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Focus d'investimento Il Fondo si concentra su determinati settori o temi d'investimento e potrebbe risentire pesantemente di fattori quali eventuali variazioni ai regolamenti governativi, una maggiore competizione nei prezzi, progressi tecnologici ed altri eventi negativi.

Concentrazione Questo Fondo può avere un portafoglio particolarmente concentrato rispetto al suo universo d'investimento o altri fondi del settore. Un evento sfavorevole riguardante anche un numero ridotto di partecipazioni potrebbe creare una notevole volatilità o perdite per il Fondo.

Derivati e leva finanziaria Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,40%

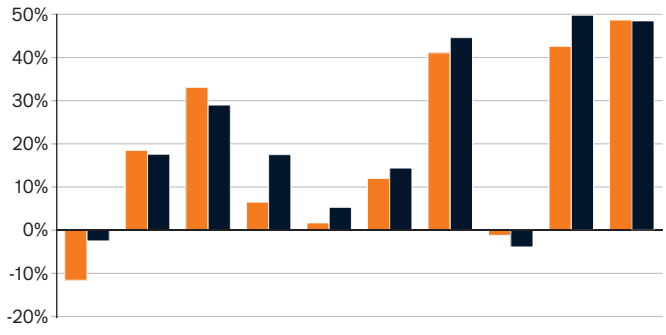
Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 23 dicembre 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Le spese correnti comprendono commissioni pagabili ai Distributori. Quando le spese correnti superano la sovraperformance target rispetto al riferimento, il rendimento sarà probabilmente inferiore al riferimento, anche qualora sia stato raggiunto il target di sovraperformance (al lordo delle spese) del Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
					Rendimento (%)					
■	-11,6	18,5	33,1	6,5	1,7	12,0	41,1	-1,2	42,6	48,7
■	-2,5	17,6	29,0	17,5	5,3	14,4	44,6	-3,9	49,8	48,5

■ Classe A2 USD (al netto delle spese)

■ MSCI ACWI Technology Index + 2%pa

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in USD.

Il Fondo è stato lanciato in marzo 2000 e la classe di azioni è stata lanciata in marzo 2000.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della classe di azioni al netto delle spese.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Depositario: J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa Società d'investimento di tipo aperto (IIC) visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su **www.janushenderson.com**. Una copia cartacea della politica di retribuzione sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso il Gestore.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland ("CBI").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2021.

Janus Henderson
INVESTORS

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

US High Yield Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0002460974
Categoria di azioni: Institutional USD Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso e ad alto rendimento, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) "ad alto rendimento" emessi da società di tutto il mondo. Tali investimenti "ad alto rendimento" saranno di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'ICE BofAML US High Yield Constrained Index. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a ICE BofAML US High Yield Constrained Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >
Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:
Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.
Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.
Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.
Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).
Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.
Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

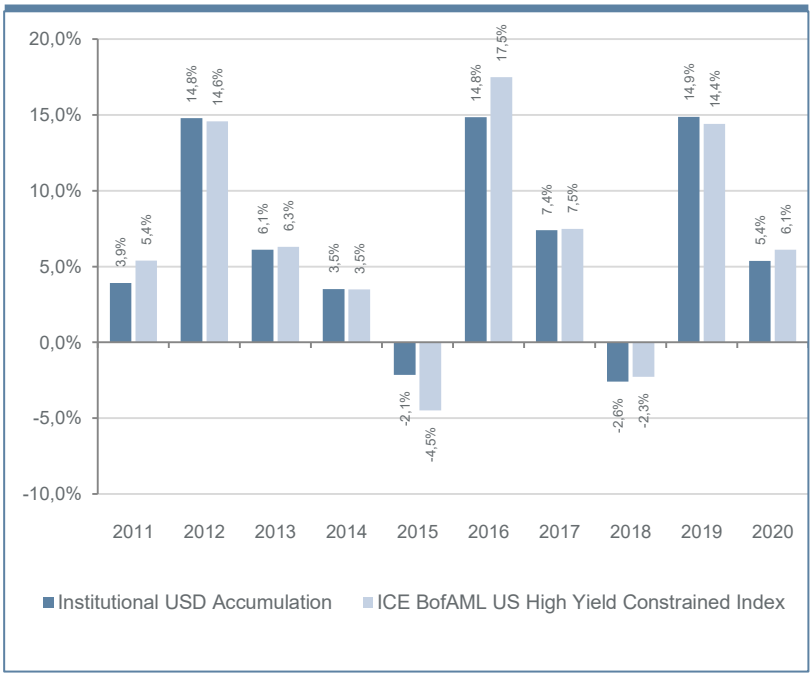
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,55%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in dollari statunitensi.
- Il fondo è stato lanciato a maggio 1998. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a maggio 1998.

*Il 31 marzo 2015 il fondo ha assunto l'attuale parametro di riferimento della duration in sostituzione del precedente. I risultati ottenuti nel passato mostrati nel diagramma per i periodi annuali anteriori a tale data si riferiscono al precedente parametro di riferimento della duration del fondo, l'ICE BofAML US High Yield BB-B Rated Constrained Index.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Global Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0002461055
Categoria di azioni: Institutional USD Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti di categoria d'investimento globali denominati nelle principali valute mondiali, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a realizzare il suo obiettivo assumendo esposizione a una gamma diversificata di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di tre anni (in più o in meno) rispetto al Bloomberg Barclays Global Aggregate Index. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo investe principalmente in titoli di categoria d'investimento, emessi da società o governi. Il fondo può investire fino al 10% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	**3**	4	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >
Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di controparte Altre istituzioni finanziarie forniscono servizi quali la custodia delle attività o fungono da controparti nel perfezionamento di contratti finanziari, ad esempio contratti derivati. Il fondo è esposto al rischio di fallimento o altro tipo di insolvenza delle controparti nelle operazioni.

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Mercato interbancario obbligazionario cinese ("CIBM") Il fondo può essere esposto a rischi di liquidità, rischi di regolamento, insolvenza delle controparti e volatilità di mercato associata al CIBM. Inoltre, le regole del CIBM sono nuove e ancora in attesa di ulteriori chiarimenti e/o modifiche, che possono influire negativamente sulla capacità del fondo di investire nel CIBM.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

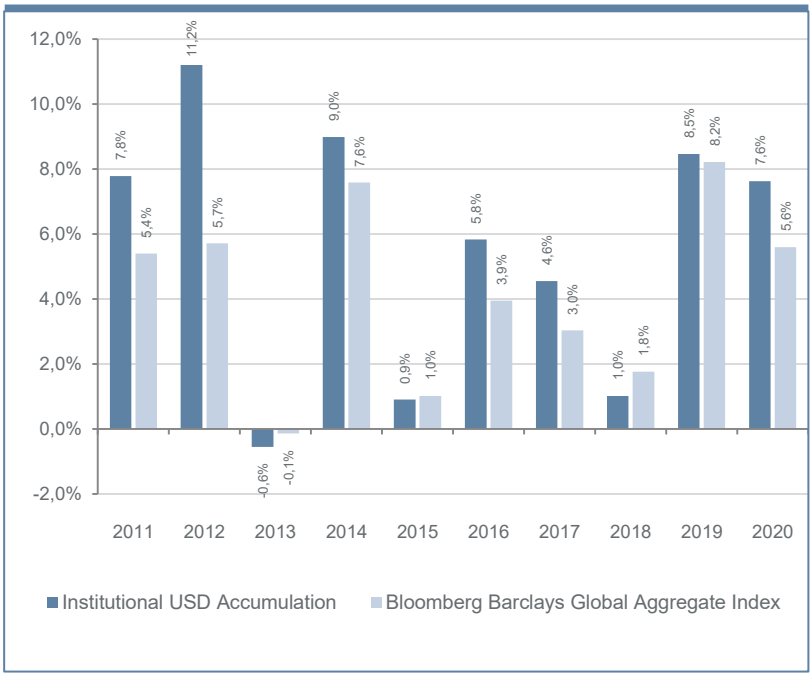
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,49%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in dollari statunitensi.
- Il fondo è stato lanciato a marzo 1998. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a marzo 1998.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Russell Investments

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund (il "Fondo")
Un comparto di Russell Investment Company plc (l'"OICVM")
gestito da Russell Investments Ireland Limited

Categoria C
(ISIN: IE0002549487)

Valuta: Euro

Obiettivo e politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo investendo almeno il 70% del proprio patrimonio nelle azioni di società dei mercati emergenti (paesi in via di sviluppo) o di società che svolgono la parte prevalente della loro attività nei mercati emergenti. Il Fondo può investire fino al 5% del proprio patrimonio in warrant, una forma di obbligazione non garantita che conferisce il diritto ma non l'obbligo di acquistare e vendere un titolo entro una determinata data a un prezzo specifico.
Russell Investments può utilizzare una serie di stili di gestione, come ad esempio la delega della gestione degli investimenti a gestori delegati o la gestione interna delle strategie. Ogni gestore delegato o strategia gestita da Russell Investments adotterà uno stile d'investimento complementare, con particolare riguardo ai Mercati Emergenti.
Russell Investments può anche negoziare una parte delle attività del Fondo sulla base di portafogli modello forniti dai consulenti agli investimenti. Utilizzando questo approccio di portafoglio emulato, il Fondo sfrutta le capacità di implementazione di Russell Investments al fine di gestire i fondi in modo efficiente.
Il Fondo è ampiamente diversificato in termini di paesi di tutto il mondo e settori industriali.
Il Fondo può investire anche nelle azioni di società con sede in paesi sviluppati di tutto il mondo o in altre tipologie di titoli, comprese le obbligazioni.
Il Fondo può ottenere un'esposizione di mercato indiretta ricorrendo a tecniche finanziarie specializzate (note come derivati). I derivati possono essere utilizzati per gestire le esposizioni del Fondo, per ridurre il rischio o per gestire il Fondo in modo più efficiente.
Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'indice MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (l'"Indice").
La performance del Fondo verrà misurata rispetto all'Indice, che il Fondo punta a sovraperformare del 2% nel medio-lungo termine. Russell Investments e/o i gestori delegati possono gestire una parte del Fondo con riferimento ad un parametro di riferimento che non è l'Indice. Tali eventuali indici di riferimento utilizzati saranno pertinenti a ciascuna strategia di Russell Investments e/o del gestore delegato e potrebbero essere utilizzati come base per restrizioni di portafoglio o ai fini della misurazione della performance. Non si prevede che alcuna di tali restrizioni limiti in modo sostanziale la gestione del portafoglio pertinente su base totalmente discrezionale.

Poiché le vostre azioni sono denominate in Euro e il Fondo è denominato in dollari statunitensi, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero incidere sul valore del vostro investimento.
Il reddito del Fondo sarà dichiarato come dividendo e successivamente reinvestito per aumentare il valore del vostro investimento.
Le quote del Fondo possono essere vendute in ogni giorno di normale apertura delle banche in Irlanda. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione **"Rimborso delle Azioni"** del prospetto.
Raccomandazione: il Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 7 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimenti tipicamente più bassi — **Rendimenti tipicamente più elevati**

1	2	3	4	5	**6**	7

La categoria di rischio per questo Fondo è stata calcolata utilizzando dati storici e si basa sulla stima del probabile livello di volatilità delle azioni del Fondo. La categoria di rischio potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo.

Il profilo di rischio e di rendimento è classificato per livello di fluttuazione storica (ossia volatilità) dei Valori Patrimoniali Netti della categoria di azioni e, all'interno di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un livello basso di fluttuazioni storiche; 3-5 un livello medio e 6-7 un livello elevato. Un fondo classificato nella categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi – il rischio di perdita del capitale è basso, ma anche le possibilità di conseguire guadagni sono limitate.

La categoria di rischio non prende in considerazione i rischi significativi seguenti:

Rischio di mercato: il Fondo investe in azioni il cui valore può diminuire o aumentare a causa di una serie di fattori fra cui le condizioni economiche e di mercato e gli eventi settoriali, geografici e politici. Il Fondo può investire anche in attività denominate in valute diverse dalla valuta base del Fondo e le variazioni nei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento. Il valore del vostro investimento può sia diminuire che aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare il capitale inizialmente investito.

Rischio dei derivati: il Fondo può adottare tecniche finanziarie specializzate (note come derivati) per ridurre o "compensare" il rischio e a scopo d'investimento. Il valore di un derivato dipende principalmente dal rendimento dell'attività sottostante. Una piccola variazione nel valore dell'attività sottostante può causare una forte variazione nel valore dello strumento derivato e determinarne sia la diminuzione che l'aumento.

Rischio dei mercati emergenti: l'investimento in mercati emergenti o in paesi meno sviluppati espone il Fondo a livelli più elevati di possibile rischio e rendimento. Potrebbe essere difficile acquistare e vendere investimenti in tali paesi. Il Fondo può essere esposto a instabilità dei prezzi, fluttuazioni valutarie e variazioni delle condizioni economiche, politiche, normative e governative che potrebbero incidere sul suo rendimento.

Per una spiegazione più dettagliata sui rischi, si prega di fare riferimento alla sezione **"Fattori di rischio"** del prospetto.

Spese del Fondo

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,88%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% della sovraperformance del fondo è dovuta ad alcuni, ma non a tutti, i gestori delegati del Fondo. La commissione può arrivare fino al 20% dell'incremento di valore della quota delle attività del Fondo amministrate da un gestore delegato. Per stabilire la commissione, si terrà conto anche di eventuali risultati negativi precedenti (definiti recuperi).

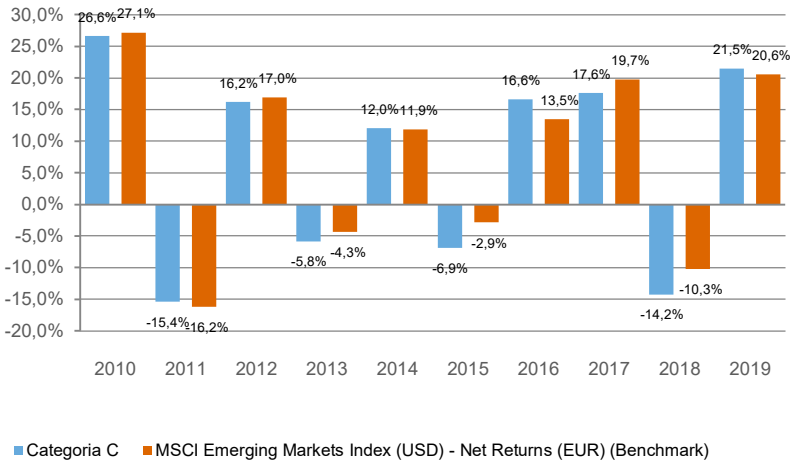
Sono indicate le **spese di sottoscrizione** e **di rimborso** massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario o distributore.

Potrebbe essere dovuta una spesa massima del 5,00% quando si convertono azioni del Fondo in azioni di un altro comparto dell'OICVM. Nell'ultimo esercizio del Fondo conclusosi il 31 marzo 2019, non è stata addebitata alcuna **commissione legata al rendimento**.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno conclusosi a maggio 2020. Tale cifra esclude i costi delle operazioni di portafoglio (salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono azioni di altri organismi) e le commissioni legate al rendimento. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni più dettagliate sulle spese si rimanda alla sezione **"Commissioni e spese"** del prospetto del Fondo, disponibile su https://russellinvestments.com.

Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti ottenuti nel passato non terranno conto delle spese di sottoscrizione, di rimborso o di conversione, ma comprenderanno le spese correnti, indicate nella sezione Spese che precede.

I rendimenti di questa categoria sono calcolati in euro.
Poiché il presente documento si riferisce a una categoria di azioni in una valuta diversa da quella dell'Indice del Fondo, i dati sui rendimenti ottenuti nel passato replicano il rendimento dell'Indice convertito nella valuta di questa categoria di azioni in modo da riflettere accuratamente il relativo rendimento.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei rendimenti futuri.
Il parametro di riferimento corrente ai fini della performance è l'indice MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returnsconvertito in euro. Prima del 1° gennaio 2018 il parametro di riferimento era l'indice Russell Emerging Markets NR Index. Prima del 1° aprile 2011 il parametro di riferimento era l'indice MSCI Emerging Markets Index NR.

Il Fondo è stato lanciato il 20 dicembre 1994. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni il 31 dicembre 1998.

Informazioni pratiche

Il depositario è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Il prezzo delle azioni è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online su www.bloomberg.com.

Maggiori informazioni sul Fondo e copie del prospetto in inglese, tedesco, francese e italiano e l'ultima relazione annuale e le relazioni semestrali in inglese possono essere ottenute gratuitamente scrivendo a Russell Investments, P.O. Box 786055, Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE, Inghilterra. Sono inoltre disponibili online su https://russellinvestments.com.

Il presente Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti vigenti in Irlanda. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per informazioni più dettagliate vi consigliamo di parlarne con il vostro consulente finanziario.

Le vostre azioni possono essere convertite in azioni di un altro comparto dell'OICVM con una spesa di movimentazione del 5%. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione **"Amministrazione dei Comparti"** del prospetto.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori si riferiscono specificamente a questa categoria di azioni. Il Fondo offre Azioni non appartenenti alla Categoria C, come specificato nel prospetto. Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono redatte per l'intero OICVM.

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund è un comparto dell'OICVM. Le attività e passività di ogni comparto sono separate; ciò significa che le attività di un comparto non possono essere usate a soddisfazione delle passività di un altro comparto.

Russell Investments Ireland Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Secondo quanto previsto dalle leggi applicabili in materia di OICVM, i dettagli relativi alla politica di remunerazione di Russell Investments Ireland Limited sono disponibili al seguente indirizzo: https://russellinvestments.com/-/media/files/emea/legal/russell-investments-remuneration-disclosure.pdf e, su richiesta, sarà resa gratuitamente disponibile anche una copia cartacea.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Russell Investments Ireland Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 giugno 2020.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund

EURO C (ISIN: IE0003870379)

un comparto di BNY Mellon Global Funds, plc. Il comparto è gestito da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e Politica di investimento

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fornire una crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente, ossia almeno il 90% delle sue attività, in un portafoglio di azioni e titoli correlati ad azioni di società a piccola capitalizzazione in paesi che hanno adottato l'euro come moneta unica ("Paesi dell'Eurozona").

POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Fondo:

- investirà in paesi che hanno l'euro come moneta (ossia zona Euro);
- investirà in azioni e strumenti analoghi di società di minori dimensioni; e
- limiterà gli investimenti in altri organismi di investimento collettivo al 10%.

Il Fondo potrà:

- utilizzare derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva da altre attività) con l'obiettivo di ridurre il rischio o i costi o di generare ulteriore capitale o reddito.

Benchmark: il Fondo misurerà la sua performance rispetto all'indice S&P EuroZone SmallCap TR Index (il "Benchmark").

Il Fondo è gestito in modo attivo, il che significa che il Gestore degli Investimenti ha assoluta discrezionalità nella decisione di investire al di fuori del Benchmark in funzione dell'obiettivo e delle politiche di investimento indicate nel Prospetto. Sebbene si prevede che la maggior parte delle partecipazioni del Fondo siano componenti del Benchmark, con analoghe ponderazioni, la strategia di investimento non limita la facoltà del Gestore degli Investimenti di discostarsi dal Benchmark.

ULTERIORI INFORMAZIONI

Trattamento dei proventi: i proventi netti da investimenti saranno reinvestiti all'interno del Fondo e si rifletteranno nel valore delle vostre azioni.

Negoziazione: è possibile acquistare e vendere le proprie azioni del Fondo tra le ore 9:00 e le ore 17:00 (ora locale irlandese) di ogni giorno lavorativo in Irlanda. Agli ordini ricevuti prima delle ore 12:00 verrà applicato il prezzo rilevato in quel giorno. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è di EUR 5.000.000.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicatore di rischio è stato calcolato utilizzando un metodo di calcolo derivato dalle norme UE. Si basa sulla variazione storica del Fondo (la volatilità) e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio e remunerazione del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Persino la categoria di rischio più bassa 1 non garantisce un investimento privo di rischi.

Questo Fondo è classificato nella categoria 6 poiché il valore storico ha evidenziato volatilità relativamente elevata. Con un fondo di categoria [6], il rischio di perdere il capitale è rischio relativamente elevato così come la possibilità di guadagno è relativamente elevata.

L'INDICATORE DI RISCHIO E RENDIMENTO POTREBBE NON RILEVARE INTERAMENTE I RISCHI SEGUENTI:

- **Obiettivo/Rischio di rendimento:** Non c'è alcuna garanzia che il Fondo consegua i suoi obiettivi.
- **Rischio di concentrazione geografica:** qualora il Fondo investa in misura significativa in un singolo mercato, il suo valore potrebbe risultarne influenzato in modo sostanziale.
- **Rischio legato agli strumenti derivati:** Gli strumenti derivati sono molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante da cui deriva il loro valore. Una modesta fluttuazione del valore dell'attività sottostante può provocare un'oscillazione elevata del valore dello strumento derivato. Ciò può amplificare sia perdite che guadagni, causando la fluttuazione del valore dell'investimento. Se utilizza strumenti derivati, il Fondo può perdere somme significativamente più elevate di quelle che ha investito in tali strumenti derivati.
- **Rischio di capitalizzazione di mercato:** Gli investimenti nei titoli di società di dimensioni medio-piccole (per capitalizzazione di mercato) possono essere maggiormente rischiosi e meno liquidi (ovvero più difficili da vendere) rispetto agli investimenti in società di grandi dimensioni. Ciò significa che i prezzi delle azioni di tali società possono subire fluttuazioni più accentuate.
- **Rischio di controparte:** L'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi quali la custodia delle attività o che agiscono da controparti per strumenti derivati o altri accordi contrattuali può esporre il Fondo a perdite finanziarie.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio".

Spese

Le spese coprono i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

Spese di sottoscrizione	**5.00%**
Spese di rimborso	**assenti**

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO

Spese correnti	**1.18%**

SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

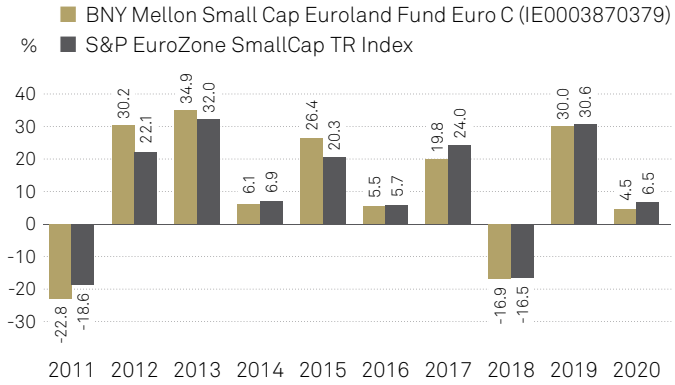
Commissioni legate al rendimento	**assenti**

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime, ma è possibile che paghiate importi inferiori. Potete ottenere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione dal vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese calcolate al 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Non comprende commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo di investimento (fondo comune).

Maggiori informazioni relative alle spese sono disponibili nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico include tutte le spese tranne quelle di sottoscrizione.

Data di lancio del Fondo - 27 marzo 2000.

Data di lancio della categoria di azioni - 17 dicembre 2004.

La performance di questa categoria di azioni è illustrata in EUR.

La performance del Benchmark è illustrata in EUR.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

Documenti: Il Fondo è un comparto (fa parte) di BNY Mellon Global Funds, plc ("BNY MGF"), una struttura a ombrello composta da comparti diversi. Il presente documento è specifico per il Fondo e la classe di azioni menzionata all'inizio. Copie del Prospetto, delle relazioni annuali e semestrali redatte per il fondo a ombrello possono essere ottenute a titolo gratuito sul sito www.bnymellonim.com o presso BNY Mellon Fund Services (Ireland) Sesignated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlanda. Questi documenti sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano, spagnolo e portoghese.

Prezzo delle azioni: l'ultimo prezzo delle azioni e altre informazioni, incluso il modo in cui acquistare o vendere azioni, sono disponibili sul sito web e all'indirizzo sopra indicato. Il Fondo offre altre classi di azioni, come esposto nel Prospetto.

Conversione: Gli investitori possono convertire le azioni del Fondo in azioni di altri comparti di BNY MGF a condizione che rispettino i criteri applicabili all'investimento negli altri comparti. Ulteriori informazioni sulla conversione sono disponibili nella sezione "Conversione volontaria e/o conversione di azioni" del Prospetto informativo.

Status giuridico: Gli attivi del Fondo sono separati da altri comparti in BNY MGF e non potranno essere utilizzati per coprire i passivi o soddisfare le necessità di qualsiasi altro comparto.

Dichiarazione di responsabilità: BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per del Fondo.

Istituto depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino.

Regime fiscale: La legislazione fiscale del luogo di domicilio del Fondo potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente.

Politica di remunerazione: Dettagli della politica di remunerazione aggiornata di BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. fra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione dei compensi e benefici accessori sono disponibili su www.bnymellonim.com. Una copia cartacea sarà messa gratuitamente a disposizione su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon Global Bond Fund

EURO C (ISIN: IE0003932385)

un comparto di BNY Mellon Global Funds, plc. Il comparto è gestito da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e Politica di investimento

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Massimizzare il rendimento totale derivato da reddito e crescita del capitale investendo prioritariamente (ovvero almeno il 90% delle attività del Fondo) in un portafoglio di debiti internazionali, sovrani, governativi, di agenzie, societarie, bancari e garantiti da attività e in titoli correlati a debito, oltre che in derivati.

POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Fondo:

- investirà in qualunque parte del mondo;
- investirà in obbligazioni e strumenti di debito simili emessi da governi e altri organismi pubblici;
- investirà in obbligazioni con un rating creditizio elevato (ossia obbligazioni investment grade che, al momento dell'acquisto, abbiano un rating creditizio minimo pari a BBB- in base alla classificazione di Standard and Poor's o di un'agenzia di rating equivalente riconosciuta, oppure che, in assenza di rating, siano ritenute di qualità equivalente);
- non investirà più del 15% in obbligazioni emesse in mercati emergenti;
- investirà in derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva da altre attività) per aiutare a realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo. Il Fondo userà derivati anche allo scopo di ridurre il rischio o i costi, oppure di generare capitale o reddito aggiuntivo; e
- limiterà l'investimento in altri fondi di investimento (mutual funds) al 10%.

Il Fondo può:

- detenere fino a un massimo nel 10% in obbligazioni quotate o negoziate in borse valori di mercati emergenti; e
- investire significativamente in liquidità e strumenti assimilabili a mezzi liquidi.

Benchmark: il Fondo misurerà la sua performance rispetto all'indice JP Morgan Global GBI Unhedged TR Index (il "Benchmark").

Il Fondo è gestito in modo attivo, il che significa che il Gestore degli Investimenti ha assoluta discrezionalità nella decisione di investire al di fuori del Benchmark in funzione dell'obiettivo e delle politiche di investimento indicate nel Prospetto. Sebbene le partecipazioni del Fondo possano includere componenti del Benchmark, la selezione degli investimenti e le loro ponderazioni nel portafoglio non sono influenzate dal Benchmark. La strategia di investimento non limita la facoltà del Gestore degli Investimenti di discostarsi dal Benchmark.

ULTERIORI INFORMAZIONI

Trattamento dei proventi: i proventi netti da investimenti saranno reinvestiti all'interno del Fondo e si rifletteranno nel valore delle vostre azioni.

Negoziazione: è possibile acquistare e vendere le proprie azioni del Fondo tra le ore 9:00 e le ore 17:00 (ora locale irlandese) di ogni giorno lavorativo in Irlanda. Agli ordini ricevuti prima delle ore 12:00 verrà applicato il prezzo rilevato in quel giorno. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è di EUR 5.000.000.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio è stato calcolato utilizzando un metodo di calcolo derivato dalle norme UE. Si basa sulla variazione storica del Fondo (la volatilità) e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio e remunerazione del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Persino la categoria di rischio più bassa 1 non garantisce un investimento privo di rischi.

Questo Fondo è classificato nella categoria 4 poiché il valore storico ha evidenziato volatilità moderata. Con un fondo di categoria [4], il rischio di perdere il capitale è rischio moderato così come la possibilità di guadagno è moderata.

L'INDICATORE DI RISCHIO E RENDIMENTO POTREBBE NON RILEVARE INTERAMENTE I RISCHI SEGUENTI:

- **Obiettivo/Rischio di rendimento:** Non c'è alcuna garanzia che il Fondo consegua i suoi obiettivi.
- **Rischio valutario:** Il Fondo investe in mercati internazionali ed è pertanto esposto alle variazioni dei tassi di cambio, che possono a loro volta influenzare il suo valore.
- **Rischio legato agli strumenti derivati:** Gli strumenti derivati sono molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante da cui deriva il loro valore. Una modesta fluttuazione del valore dell'attività sottostante può provocare un'oscillazione elevata del valore dello strumento derivato. Ciò può amplificare sia perdite che guadagni, causando la fluttuazione del valore dell'investimento. Se utilizza strumenti derivati, il Fondo può perdere somme significativamente più elevate di quelle che ha investito in tali strumenti derivati.
- **Rischio di inflazione e di variazione dei tassi di interesse:** Gli investimenti in titoli dei mercati monetari/obbligazionari sono influenzati dai tassi d'interesse e dall'andamento dell'inflazione, che a loro volta possono incidere negativamente sul valore del Fondo.
- **Rischio legato ai rating creditizi e ai titoli senza rating:** Le obbligazioni con rating creditizi bassi o senza rating sono soggette a rischi più elevati di insolvenza. Questi investimenti potrebbero influire negativamente sul valore del Fondo.
- **Rischio di credito:** L'emittente di un titolo detenuto dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
- **Rischio legato ai mercati emergenti:** I mercati emergenti comportano rischi aggiuntivi a causa di prassi di mercato meno sviluppate.
- **Rischio valutario legato alla classe di azioni:** Questa classe di azioni è denominata in una valuta diversa da quella base del Fondo. Le fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta della classe di azioni e la valuta base possono influenzare il valore dell'investimento.
- **Rischio di controparte:** L'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi quali la custodia delle attività o che agiscono da controparti

per strumenti derivati o altri accordi contrattuali può esporre il Fondo a perdite finanziarie.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio".

Spese

Le spese coprono i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

Spese di sottoscrizione	**5.00%**
Spese di rimborso	**assenti**

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO

Spese correnti	**0.63%**

SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

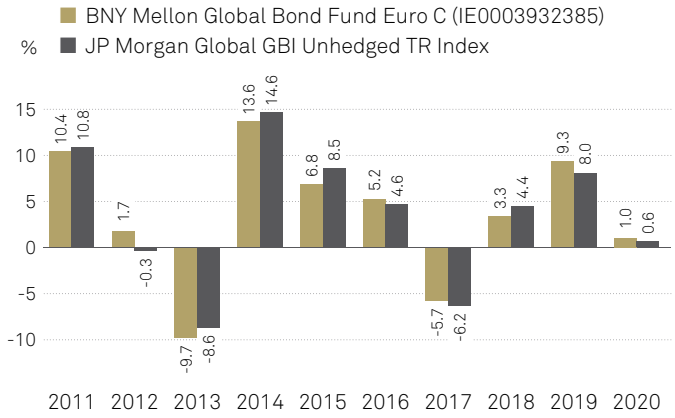
Commissioni legate al rendimento	**assenti**

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime, ma è possibile che paghiate importi inferiori. Potete ottenere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione dal vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese calcolate al 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Non comprende commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo di investimento (fondo comune).

Maggiori informazioni relative alle spese sono disponibili nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico include tutte le spese tranne quelle di sottoscrizione.

Data di lancio del Fondo - 27 gennaio 1987.

Data di lancio della categoria di azioni - 2 luglio 2002.

La performance di questa categoria di azioni è illustrata in EUR.

La performance del Benchmark è illustrata in EUR.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

Documenti: Il Fondo è un comparto (fa parte) di BNY Mellon Global Funds, plc ("BNY MGF"), una struttura a ombrello composta da comparti diversi. Il presente documento è specifico per il Fondo e la classe di azioni menzionata all'inizio. Copie del Prospetto, delle relazioni annuali e semestrali redatte per il fondo a ombrello possono essere ottenute a titolo gratuito sul sito www.bnymellonim.com o presso BNY Mellon Fund Services (Ireland) Sesignated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlanda. Questi documenti sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano, spagnolo e portoghese.

Prezzo delle azioni: l'ultimo prezzo delle azioni e altre informazioni, incluso il modo in cui acquistare o vendere azioni, sono disponibili sul sito web e all'indirizzo sopra indicato. Il Fondo offre altre classi di azioni, come esposto nel Prospetto.

Conversione: Gli investitori possono convertire le azioni del Fondo in azioni di altri comparti di BNY MGF a condizione che rispettino i criteri applicabili all'investimento negli altri comparti. Ulteriori informazioni sulla conversione sono disponibili nella sezione "Conversione volontaria e/o conversione di azioni" del Prospetto informativo.

Status giuridico: Gli attivi del Fondo sono separati da altri comparti in BNY MGF e non potranno essere utilizzati per coprire i passivi o soddisfare le necessità di qualsiasi altro comparto.

Dichiarazione di responsabilità: BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per del Fondo.

Istituto depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino.

Regime fiscale: La legislazione fiscale del luogo di domicilio del Fondo potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente.

Politica di remunerazione: Dettagli della politica di remunerazione aggiornata di BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. fra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione dei compensi e benefici accessori sono disponibili su www.bnymellonim.com. Una copia cartacea sarà messa gratuitamente a disposizione su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon Global Opportunities Fund

EURO A (ISIN: IE0004084889)

un comparto di BNY Mellon Global Funds, plc. Il comparto è gestito da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e Politica di investimento

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Realizzare una crescita del capitale sul lungo termine investendo prioritariamente (ovvero almeno due terzi delle attività del Fondo) in un portafoglio di titoli azionari e correlati ad azioni emessi da società con sede in tutto il mondo, quotati o negoziati per la maggior parte in Mercati Idonei di tutto il mondo.

POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Fondo:

- investirà in qualsiasi parte del mondo;
- investirà in quote societarie e strumenti analoghi;
- investirà in società di tutte le dimensioni (ad es. società di piccole, medie e grandi dimensioni) e di qualsiasi settore (ad es. farmaceutico, finanziario, ecc.); e
- limiterà gli investimenti in altri organismi di investimento collettivo al 10%.

Il Fondo potrà:

- investire in mercati emergenti;
- investire in obbligazioni e altri titoli di debito e correlati al debito con rating di credito elevati (ossia obbligazioni investment grade con rating di credito minimo pari a BBB- in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie analoghe); e
- utilizzare derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva da altre attività) con l'obiettivo di ridurre il rischio o i costi o di generare ulteriore capitale o reddito.

Benchmark: il Fondo misurerà la sua performance rispetto all'indice MSCI AC World NR Index (il "Benchmark").

Il Fondo è gestito in modo attivo, il che significa che il Gestore degli Investimenti ha assoluta discrezionalità nella decisione di investire al di fuori del Benchmark in funzione dell'obiettivo e delle politiche di investimento indicate nel Prospetto. Sebbene le partecipazioni del Fondo possano includere componenti del Benchmark, la selezione degli investimenti e le loro ponderazioni nel portafoglio non sono influenzate dal Benchmark. La strategia di investimento non limita la facoltà del Gestore degli Investimenti di discostarsi dal Benchmark.

ULTERIORI INFORMAZIONI

Trattamento dei proventi: i proventi netti da investimenti saranno reinvestiti all'interno del Fondo e si rifletteranno nel valore delle vostre azioni.

Negoziazione: è possibile acquistare e vendere le proprie azioni del Fondo tra le ore 9:00 e le ore 17:00 (ora locale irlandese) di ogni giorno lavorativo in Irlanda. Agli ordini ricevuti prima delle ore 12:00 verrà applicato il prezzo rilevato in quel giorno. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è di EUR 5.000.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato

1 2 3 4 **5** 6 7

L'indicatore di rischio è stato calcolato utilizzando un metodo di calcolo derivato dalle norme UE. Si basa sulla variazione storica del Fondo (la volatilità) e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio e remunerazione del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Persino la categoria di rischio più bassa 1 non garantisce un investimento privo di rischi.

Questo Fondo è classificato nella categoria 5 poiché il valore storico ha evidenziato volatilità moderatamente elevata. Con un fondo di categoria [5], il rischio di perdere il capitale è rischio moderatamente elevato così come la possibilità di guadagno è moderatamente elevata.

L'INDICATORE DI RISCHIO E RENDIMENTO POTREBBE NON RILEVARE INTERAMENTE I RISCHI SEGUENTI:

- **Obiettivo/Rischio di rendimento:** Non c'è alcuna garanzia che il Fondo consegua i suoi obiettivi.
- **Rischio valutario:** Il Fondo investe in mercati internazionali ed è pertanto esposto alle variazioni dei tassi di cambio, che possono a loro volta influenzare il suo valore.
- **Rischio legato agli strumenti derivati:** Gli strumenti derivati sono molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante da cui deriva il loro valore. Una modesta fluttuazione del valore dell'attività sottostante può provocare un'oscillazione elevata del valore dello strumento derivato. Ciò può amplificare sia perdite che guadagni, causando la fluttuazione del valore dell'investimento. Se utilizza strumenti derivati, il Fondo può perdere somme significativamente più elevate di quelle che ha investito in tali strumenti derivati.
- **Rischio legato ai mercati emergenti:** I mercati emergenti comportano rischi aggiuntivi a causa di prassi di mercato meno sviluppate.
- **Rischio di capitalizzazione di mercato:** Gli investimenti nei titoli di società di dimensioni medio-piccole (per capitalizzazione di mercato) possono essere maggiormente rischiosi e meno liquidi (ovvero più difficili da vendere) rispetto agli investimenti in società di grandi dimensioni. Ciò significa che i prezzi delle azioni di tali società possono subire fluttuazioni più accentuate.
- **Rischio valutario legato alla classe di azioni:** Questa classe di azioni è denominata in una valuta diversa da quella base del Fondo. Le fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta della classe di azioni e la valuta base possono influenzare il valore dell'investimento.
- **Rischio di controparte:** L'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi quali la custodia delle attività o che agiscono da controparti per strumenti derivati o altri accordi contrattuali può esporre il Fondo a perdite finanziarie.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio".

Spese

Le spese coprono i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

Spese di sottoscrizione	**5.00%**
Spese di rimborso	**assenti**

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO

Spese correnti	**2.25%**

SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

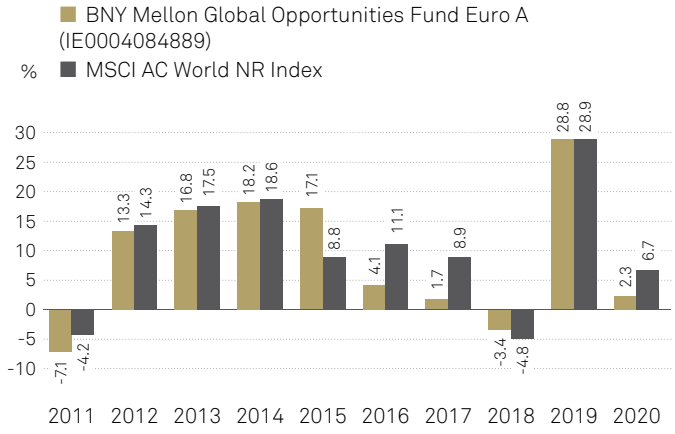
Commissioni legate al rendimento	**assenti**

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime, ma è possibile che paghiate importi inferiori. Potete ottenere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione dal vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese calcolate al 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Non comprende commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo di investimento (fondo comune).

Maggiori informazioni relative alle spese sono disponibili nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico include tutte le spese tranne quelle di sottoscrizione.

Data di lancio del Fondo - 1° agosto 1997.

Data di lancio della categoria di azioni - 2 gennaio 2002.

La performance di questa categoria di azioni è illustrata in EUR.

La performance del Benchmark è illustrata in EUR.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

Documenti: Il Fondo è un comparto (fa parte) di BNY Mellon Global Funds, plc ("BNY MGF"), una struttura a ombrello composta da comparti diversi. Il presente documento è specifico per il Fondo e la classe di azioni menzionata all'inizio. Copie del Prospetto, delle relazioni annuali e semestrali redatte per il fondo a ombrello possono essere ottenute a titolo gratuito sul sito www.bnymellonim.com o presso BNY Mellon Fund Services (Ireland) Sesignated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlanda. Questi documenti sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano, spagnolo e portoghese.

Prezzo delle azioni: l'ultimo prezzo delle azioni e altre informazioni, incluso il modo in cui acquistare o vendere azioni, sono disponibili sul sito web e all'indirizzo sopra indicato. Il Fondo offre altre classi di azioni, come esposto nel Prospetto.

Conversione: Gli investitori possono convertire le azioni del Fondo in azioni di altri comparti di BNY MGF a condizione che rispettino i criteri applicabili all'investimento negli altri comparti. Ulteriori informazioni sulla conversione sono disponibili nella sezione "Conversione volontaria e/o conversione di azioni" del Prospetto informativo.

Status giuridico: Gli attivi del Fondo sono separati da altri comparti in BNY MGF e non potranno essere utilizzati per coprire i passivi o soddisfare le necessità di qualsiasi altro comparto.

Dichiarazione di responsabilità: BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per del Fondo.

Istituto depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino.

Regime fiscale: La legislazione fiscale del luogo di domicilio del Fondo potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente.

Politica di remunerazione: Dettagli della politica di remunerazione aggiornata di BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. fra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione dei compensi e benefici accessori sono disponibili su www.bnymellonim.com. Una copia cartacea sarà messa gratuitamente a disposizione su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Euro Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0004931386
Categoria di azioni: Institutional EUR Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso denominati in euro, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a raggiungere questo obiettivo investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) di categoria d'investimento, emessi da società o governi di tutto il mondo e principalmente denominati in euro.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a FTSE Euro Broad Investment-Grade Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
La duration media del portafoglio di questo fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo può investire fino al 10% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in una varietà di valute. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	**3**	4	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

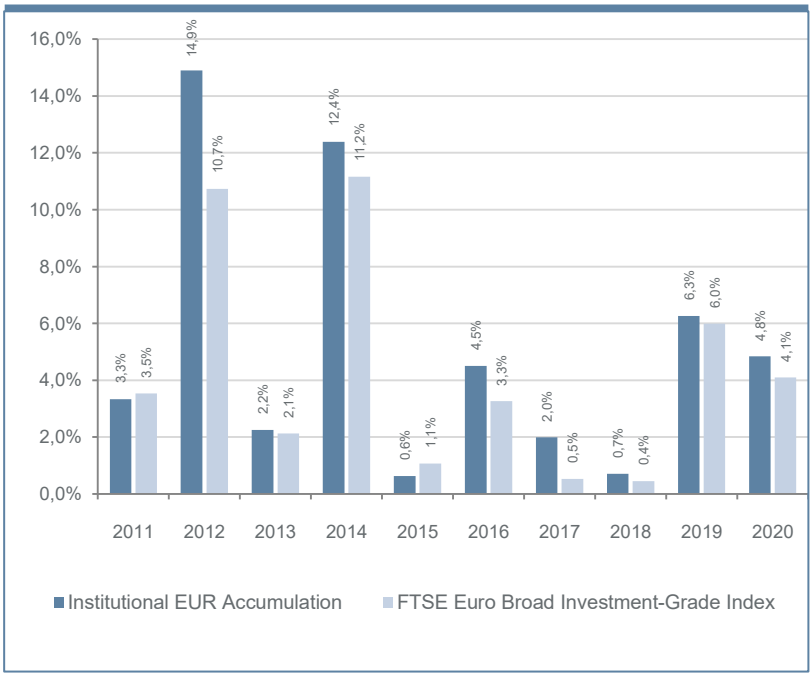
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,46%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a giugno 2001. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a dicembre 1998.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Janus Henderson

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BALANCED FUND

Classe E2 USD ISIN: IE00B6Q9PT69
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: USD

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento irlandese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare un rendimento dalla combinazione tra crescita del capitale e reddito, cercando al contempo di limitare le perdite di capitale (sebbene ciò non sia garantito).

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice "Balanced" (55% S&P 500 + 45% Bloomberg Barclays US Aggregate Bond) dell'1,5% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe tra il 35% e il 65% del patrimonio in azioni (titoli azionari) soprattutto di società statunitensi e tra il 35% e il 65% del patrimonio in obbligazioni di qualsiasi qualità, compresi, fino a un massimo del 35%, le obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade) e i prestiti (non investment grade) emessi principalmente da società statunitensi o dal governo statunitense.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui società e obbligazioni non ubicate negli Stati Uniti, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice "Balanced" (55% S&P 500 + 45% Bloomberg Barclays US Aggregate Bond), il quale rappresenta largamente società e obbligazioni in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti dispone di un livello di libertà elevato nello scegliere i singoli investimenti del Fondo.

Strategia

Il gestore degli investimenti segue un approccio di gestione attiva che miscela prevalentemente titoli azionari e obbligazioni statunitensi,con la facoltà di posizionarsi in modo difensivo quando si prevede una volatilità del mercato. Il fondo ha la flessibilità di spostare l'esposizione ai titoli azionari tra il 35% e il 65%, in funzione di dove i gestori trovano le migliori opportunità di singoli titoli, nonché della loro valutazione delle condizioni economiche più in generale. Il lato azionario del portafoglio ricerca una crescita a lungo termine, mentre la parte a reddito fisso si prefigge di fornire un peso ove richiesto.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	3	4	**5**	6	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 5 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Rischio di credito Gli emittenti di obbligazioni (o di strumenti del mercato monetario) potrebbero non essere più in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale, ovvero potrebbero non intendere più farlo. In tal caso, o qualora il mercato ritenga che ciò sia possibile, il valore dell'obbligazione scenderebbe.

Tassi d'interesse L'aumento (o la diminuzione) dei tassi d'interesse può influire in modo diverso su titoli diversi. Nello specifico, i valori delle obbligazioni si riducono di norma con l'aumentare dei tassi d'interesse. Questo rischio risulta di norma più significativo quando la scadenza di un investimento obbligazionario è a più lungo termine.

Obbligazioni high yield (ad alto rendimento) Il Fondo investe in obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade) che, sebbene offrano di norma un interesse superiore a quelle investment grade, sono più speculative e più sensibili a variazioni sfavorevoli delle condizioni di mercato.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Derivati e leva finanziaria Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,40%

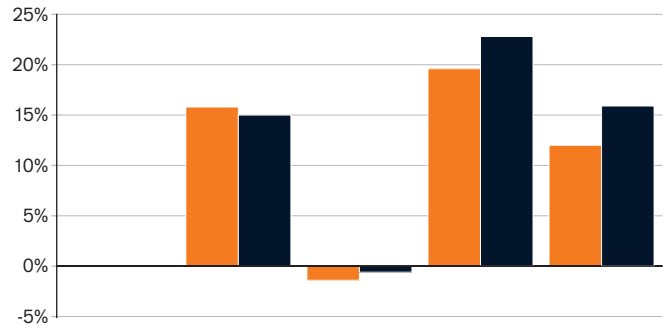
Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 23 dicembre 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Le spese correnti comprendono commissioni pagabili ai Distributori. Quando le spese correnti superano la sovraperformance target rispetto al riferimento, il rendimento sarà probabilmente inferiore al riferimento, anche qualora sia stato raggiunto il target di sovraperformance (al lordo delle spese) del Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2016	2017	2018	2019	2020
		Rendimento (%)			
		15,8	-1,4	19,6	12,0
		15,0	-0,6	22,8	15,9

Classe E2 USD (al netto delle spese)

Balanced Index (55%S&P500/45% BBUSAgg) +1.5%pa

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in USD.

Il Fondo è stato lanciato in dicembre 1998 e la classe di azioni è stata lanciata in luglio 2016.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della classe di azioni al netto delle spese.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Depositario: J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa Società d'investimento di tipo aperto (IIC) visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su **www.janushenderson.com**. Una copia cartacea della politica di retribuzione sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso il Gestore.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland ("CBI").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2021.

Janus Henderson
INVESTORS

Janus Henderson

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

FLEXIBLE INCOME FUND

Classe E3m USD ISIN: IE00B3RVJ987
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: USD

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento irlandese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare un rendimento dalla combinazione tra reddito e crescita del capitale, cercando al contempo di limitare le perdite di capitale (sebbene ciò non sia garantito) nel lungo termine.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond dell'1,25% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno il 67% (ma di solito più dell'80%) del patrimonio in obbligazioni statunitensi di qualsiasi qualità, compresi le obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade) e i titoli garantiti da attività e ipoteche emessi da governi, società o altri tipi di emittenti.

Il Fondo può inoltre detenere altre attività, tra cui obbligazioni di altro tipo di qualsiasi emittente, azioni privilegiate, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond, il quale rappresenta largamente obbligazioni in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti attinge alla funzione integrata di ricerca del reddito fisso e azionaria di Janus Henderson per individuare le migliori opportunità rettificate in base al rischio del Fondo. La strategia dispone della flessibilità di divergere notevolmente dall'indice in termini di settore, pur avendo al contempo un marcato orientamento verso gli Stati Uniti. Il processo d'investimento è dinamico, in cui le allocazioni ai diversi tipi di obbligazioni determinate dalle opportunità esistenti, e sostenuto da una ricerca e da un sistema di gestione del rischio proprietari.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni distribuisce tutto il reddito e le spese vengono dedotte dal capitale.

Frequenza di distribuzione Mensile.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	**3**	4	5	6	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 3 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Rischio di credito Gli emittenti di obbligazioni (o di strumenti del mercato monetario) potrebbero non essere più in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale, ovvero potrebbero non intendere più farlo. In tal caso, o qualora il mercato ritenga che ciò sia possibile, il valore dell'obbligazione scenderebbe.

Tassi d'interesse L'aumento (o la diminuzione) dei tassi d'interesse può influire in modo diverso su titoli diversi. Nello specifico, i valori delle obbligazioni si riducono di norma con l'aumentare dei tassi d'interesse. Questo rischio risulta di norma più significativo quando la scadenza di un investimento obbligazionario è a più lungo termine.

Rimborso anticipato e proroga Alcune obbligazioni (obbligazioni callable) danno agli emittenti il diritto di rimborsare il capitale in anticipo o di estendere la scadenza. Gli emittenti possono esercitare tali diritti laddove li ritengano vantaggiosi e, di conseguenza, il valore del Fondo può esserne influenzato.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Derivati e leva finanziaria Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Costi di operazione (strategia di aumento del fatturato) Il Fondo comporta un elevato livello di attività di acquisto e vendita e, di conseguenza, un livello più elevato di costi di operazione rispetto a un fondo che effettua negoziazioni meno frequenti. Questi costi di operazione si aggiungono alle spese correnti del Fondo.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Spese sul capitale Le spese correnti possono essere prelevate, in tutto o in parte, dal capitale, il che potrebbe erodere il capitale o ridurne il potenziale di crescita.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,17%

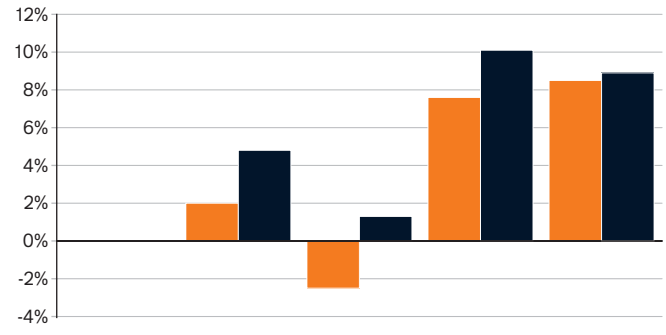
Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 23 dicembre 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Le spese correnti comprendono commissioni pagabili ai Distributori. Quando le spese correnti superano la sovraperformance target rispetto al riferimento, il rendimento sarà probabilmente inferiore al riferimento, anche qualora sia stato raggiunto il target di sovraperformance (al lordo delle spese) del Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2016	2017	2018	2019	2020
		Rendimento (%)			
		2,0	-2,5	7,6	8,5
		4,8	1,3	10,1	8,9

Classe E3m USD (al netto delle spese)

Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond TR Index +1.25%pa

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in USD.

Il Fondo è stato lanciato in dicembre 1998 e la classe di azioni è stata lanciata in luglio 2016.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della classe di azioni al netto delle spese.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Depositario: J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa Società d'investimento di tipo aperto (IIC) visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su **www.janushenderson.com**. Una copia cartacea della politica di retribuzione sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso il Gestore.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland ("CBI").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2021.

Janus Henderson
INVESTORS

Janus Henderson

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US FORTY FUND

Classe A2 HEUR ISIN: IE0009531827
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: EUR

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento irlandese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Rendimento target: sovraperformare l'Indice Russell 1000 Growth di almeno il 2,5% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (dette anche titoli azionari) di società di qualsiasi settore degli Stati Uniti. Il Fondo è concentrato sulle società statunitensi di maggiori dimensioni.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui società non ubicate negli Stati Uniti, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice Russell 1000 Growth, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti dispone di un livello di libertà elevato nell'esercizio della propria convinzione, con conseguente possibile elevato livello di predilezione all'interno del portafoglio. Il Fondo può detenere società non incluse nell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti segue una strategia fondamentale, guidata dalla ricerca, nell'intento di individuare società innovative con chiari vantaggi rispetto ai concorrenti, che gli consentono di proteggere la quota di mercato e/o la redditività. Il Fondo investe nelle idee del gestore delle migliori società a maggiore crescita statunitensi, quando ritiene che la loro visione sia diversa dal mercato, per costruire un portafoglio composto solitamente da 30 - 40 partecipazioni.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	3	4	5	**6**	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 6 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Società di piccole dimensioni Le azioni di società a piccola e media capitalizzazione possono presentare una maggiore volatilità rispetto a quelle di società più ampie e talvolta può essere difficile valutare o vendere tali azioni al momento e al prezzo desiderati, il che aumenta il rischio di perdite.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Concentrazione Questo Fondo può avere un portafoglio particolarmente concentrato rispetto al suo universo d'investimento o altri fondi del settore. Un evento sfavorevole riguardante anche un numero ridotto di partecipazioni potrebbe creare una notevole volatilità o perdite per il Fondo.

Derivati e leva finanziaria Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Copertura valutaria Se il Fondo, o una sua classe di azioni/quote con copertura, intende attenuare le fluttuazioni del tasso di cambio tra una valuta e la valuta di base, la stessa strategia di copertura potrebbe generare un effetto positivo o negativo sul valore del Fondo, a causa delle differenze di tasso d'interesse a breve termine tra le due valute.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

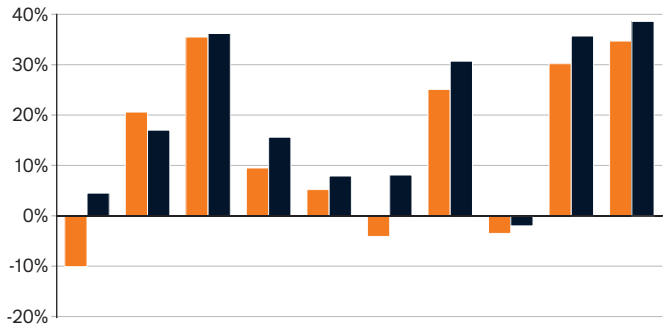
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,15%

Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 23 dicembre 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	Rendimento (%)									
	-10,1	20,6	35,5	9,5	5,2	-4,1	25,1	-3,5	30,2	34,7
	4,5	17,0	36,2	15,6	7,9	8,1	30,7	-2,0	35,7	38,6

Classe A2 HEUR (al netto delle spese)

Russell 1000 Growth TR Hedged EUR Index +2.5%pa

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo è stato lanciato in dicembre 1998 e la classe di azioni è stata lanciata in dicembre 1999.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della classe di azioni al netto delle spese.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Depositario: J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa Società d'investimento di tipo aperto (IIC) visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su **www.janushenderson.com**. Una copia cartacea della politica di retribuzione sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso il Gestore.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland ("CBI").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2021.

Janus Henderson
INVESTORS

Janus Henderson

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US SHORT-TERM BOND FUND

Classe A2 HEUR ISIN: IE0009533641
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: EUR

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento irlandese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare un livello di reddito tanto elevato quanto regolare, allo scopo di limitare le perdite di capitale nel lungo termine.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice Bloomberg Barclays 1-3 Year US Government/Credit dello 0,75% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in obbligazioni statunitensi a breve e medio termine, emesse da governi o società.

Il Fondo può inoltre detenere altre attività, tra cui obbligazioni di altro tipo di qualsiasi emittente, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice Bloomberg Barclays 1-3 Year US Government/Credit, il quale rappresenta largamente obbligazioni in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti attinge alla funzione integrata di ricerca del reddito fisso e azionaria di Janus Henderson per individuare le migliori opportunità rettificate in base al rischio del Fondo. La strategia dispone della flessibilità di divergere notevolmente dall'indice in termini di settore, pur avendo al contempo un marcato orientamento verso gli Stati Uniti. Il processo d'investimento è dinamico, in cui le allocazioni ai diversi tipi di obbligazioni determinate dalle opportunità esistenti, e sostenuto da una ricerca e da un sistema di gestione del rischio proprietari.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	**3**	4	5	6	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 3 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Rischio di credito Gli emittenti di obbligazioni (o di strumenti del mercato monetario) potrebbero non essere più in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale, ovvero potrebbero non intendere più farlo. In tal caso, o qualora il mercato ritenga che ciò sia possibile, il valore dell'obbligazione scenderebbe.

Tassi d'interesse L'aumento (o la diminuzione) dei tassi d'interesse può influire in modo diverso su titoli diversi. Nello specifico, i valori delle obbligazioni si riducono di norma con l'aumentare dei tassi d'interesse. Questo rischio risulta di norma più significativo quando la scadenza di un investimento obbligazionario è a più lungo termine.

Rimborso anticipato e proroga Alcune obbligazioni (obbligazioni callable) danno agli emittenti il diritto di rimborsare il capitale in anticipo o di estendere la scadenza. Gli emittenti possono esercitare tali diritti laddove li ritengano vantaggiosi e, di conseguenza, il valore del Fondo può esserne influenzato.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Derivati e leva finanziaria Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Copertura valutaria Se il Fondo, o una sua classe di azioni/quote con copertura, intende attenuare le fluttuazioni del tasso di cambio tra una valuta e la valuta di base, la stessa strategia di copertura potrebbe generare un effetto positivo o negativo sul valore del Fondo, a causa delle differenze di tasso d'interesse a breve termine tra le due valute.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,85%

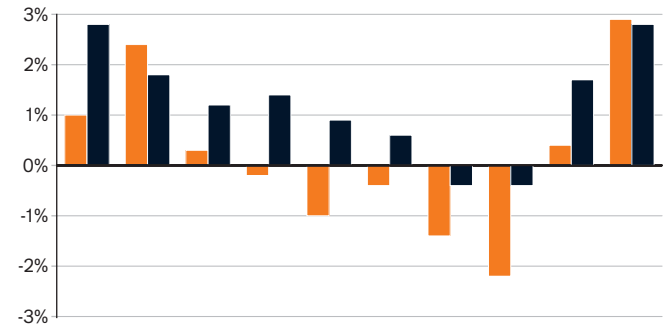
Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 23 dicembre 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Le spese correnti comprendono commissioni pagabili ai Distributori. Quando le spese correnti superano la sovraperformance target rispetto al riferimento, il rendimento sarà probabilmente inferiore al riferimento, anche qualora sia stato raggiunto il target di sovraperformance (al lordo delle spese) del Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	Rendimento (%)									
	1,0	2,4	0,3	-0,2	-1,0	-0,4	-1,4	-2,2	0,4	2,9
	2,8	1,8	1,2	1,4	0,9	0,6	-0,4	-0,4	1,7	2,8

Classe A2 HEUR (al netto delle spese)

Bloomberg Barclays 1-3 Year US Govt/Credit TR Hedged EUR Index +0.75%pa

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo è stato lanciato in dicembre 1998 e la classe di azioni è stata lanciata in dicembre 1999.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della classe di azioni al netto delle spese.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Depositario: J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa Società d'investimento di tipo aperto (IIC) visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su **www.janushenderson.com**. Una copia cartacea della politica di retribuzione sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso il Gestore.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland ("CBI").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2021.

Janus Henderson
INVESTORS

Janus Henderson

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US VENTURE FUND

Classe A2 HEUR ISIN: IE0009534169
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: EUR

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento irlandese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice Russell 2000 Growth del 2% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (dette anche titoli azionari) di società di qualsiasi settore degli Stati Uniti. Le società saranno costituite, avranno sede principale, saranno quotate su una borsa valori oppure ricaveranno una parte consistente del reddito negli Stati Uniti. Il Fondo investirà almeno il 50% in società statunitensi di minori dimensioni.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui società non ubicate negli Stati Uniti, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice Russell 2000 Growth, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere i singoli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti segue una strategia fondamentale, guidata dalla ricerca, nell'intento di individuare società innovative con chiari vantaggi rispetto ai concorrenti, che gli consentono di proteggere la quota di mercato e/o la redditività. Sulla scia di un'intensa ricerca interna in ciascuna società, vengono costruiti portafogli di investimenti basati su fondamentali utilizzando singoli titoli, un processo comunemente indicato con l'espressione "selezione titoli" o investimento di tipo "bottom-up". Le aree di ricerca possono comprendere la dirigenza societaria, i dati finanziari, i punti di forza e di debolezza concorrenziali, le prospettive di crescita degli utili e numerosi altri parametri.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

◆ Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato ◆
◆ Rischio più basso						Rischio più elevato ◆
1	2	3	4	5	**6**	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 6 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Società di piccole dimensioni Le azioni di società a piccola e media capitalizzazione possono presentare una maggiore volatilità rispetto a quelle di società più ampie e talvolta può essere difficile valutare o vendere tali azioni al momento e al prezzo desiderati, il che aumenta il rischio di perdite.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Derivati e leva finanziaria Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Copertura valutaria Se il Fondo, o una sua classe di azioni/quote con copertura, intende attenuare le fluttuazioni del tasso di cambio tra una valuta e la valuta di base, la stessa strategia di copertura potrebbe generare un effetto positivo o negativo sul valore del Fondo, a causa delle differenze di tasso d'interesse a breve termine tra le due valute.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,43%

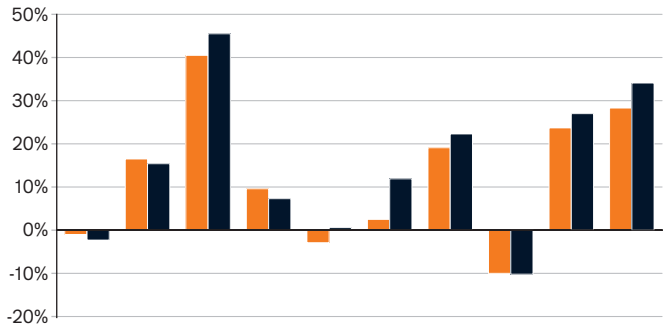
Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 23 dicembre 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Le spese correnti comprendono commissioni pagabili ai Distributori. Quando le spese correnti superano la sovraperformance target rispetto al riferimento, il rendimento sarà probabilmente inferiore al riferimento, anche qualora sia stato raggiunto il target di sovraperformance (al lordo delle spese) del Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
					Rendimento (%)					
	-1,0	16,5	40,5	9,6	-2,9	2,5	19,1	-10,0	23,7	28,3
	-2,3	15,4	45,5	7,3	0,6	11,9	22,3	-10,2	27,0	34,1

Classe A2 HEUR (al netto delle spese)

Russell 2000 Growth TR Hedged EUR Index +2%pa

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo è stato lanciato in dicembre 1999 e la classe di azioni è stata lanciata in dicembre 1999.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della classe di azioni al netto delle spese.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Depositario: J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa Società d'investimento di tipo aperto (IIC) visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su **www.janushenderson.com**. Una copia cartacea della politica di retribuzione sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso il Gestore.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland ("CBI").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2021.

Janus Henderson
INVESTORS

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Total Return Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Il presente fondo è gestito da Global Investors Series plc PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0009725304

Categoria di azioni: Institutional EUR (Unhedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento tramite l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti di categoria d'investimento a scadenza intermedia, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.

Politica d'investimento Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo.

Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg Barclays US Aggregate Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato per misurare la duration, calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.

La duration media del portafoglio di questo fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.

Il fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", ma potrà investire fino al 10% anche in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.

Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.

Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. L'esposizione a valute diverse dall'USD è limitata al 20% del patrimonio netto. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.

Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.

Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni non mira a proteggere da variazioni dei tassi di cambio mediante una copertura (ossia un'operazione valutaria che può proteggere contro tali variazioni) e ciò potrebbe incidere sul valore della categoria di azioni.

Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

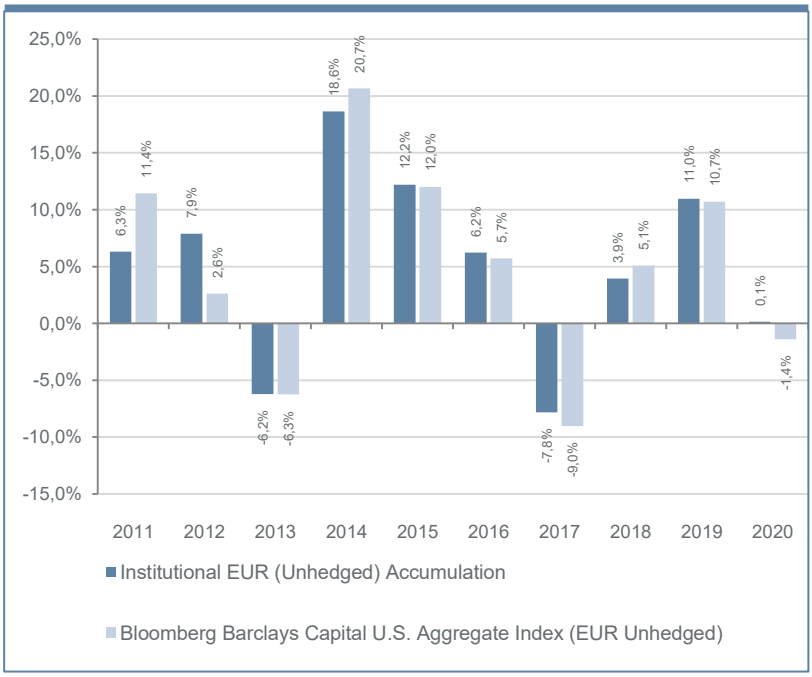
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,50%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a aprile 2000. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a giugno 2002.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Emerging Markets Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0030759645
Categoria di azioni: Institutional USD Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo 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.
Politica d'investimento Il fondo cerca di realizzare il suo obiettivo investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (ossia prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile). Il fondo investirà prevalentemente nei mercati emergenti, cioè quelle economie che in termini di investimento hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo concentrerà probabilmente gli investimenti in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e paesi in via di sviluppo europei.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
La duration media del portafoglio di questo fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo può investire in titoli sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

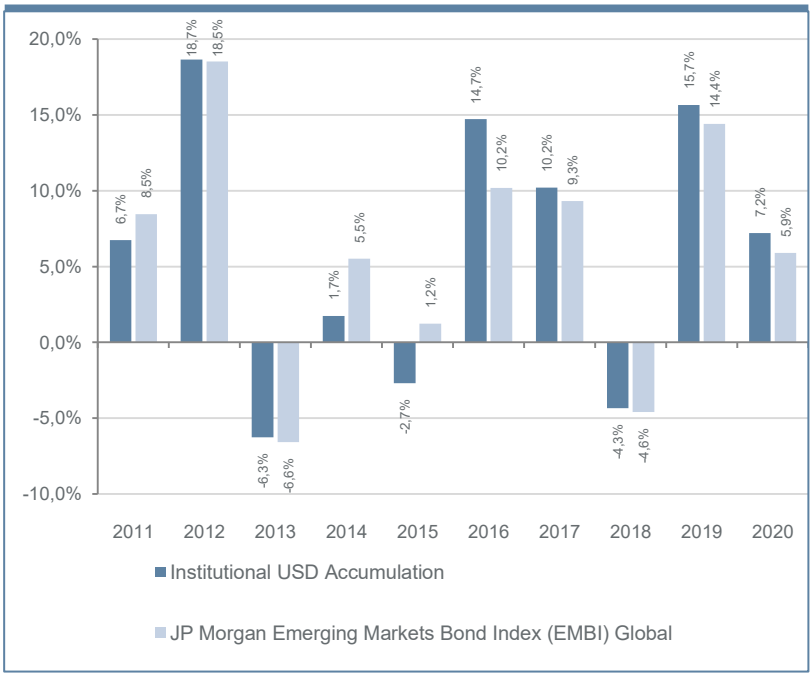
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,79%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in dollari statunitensi.
- Il fondo è stato lanciato a luglio 2001. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a luglio 2001.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Eaton Vance International (Ireland) U.S. Value Fund (il "Comparto")

un comparto di Eaton Vance International (Ireland) Funds plc (la "Società")

Class A Acc EUR (H) (IE0031523396) (la "Classe di Azioni")

Gestito da Eaton Vance Global Advisors Limited (il "Gestore")

Obiettivi e Politica d'Investimento

Il Comparto si prefigge di conseguire una crescita a lungo termine del valore del vostro investimento.

Il Comparto investirà in una vasta gamma di società i cui prezzi appaiano più convenienti rispetto ad altre società. Almeno 2/3 delle attività saranno investite in società statunitensi o che ottengono generalmente il 50% dei propri profitti o ricavi dagli Stati Uniti ("USA"). Il Fondo può tuttavia investire fino al 20% in società non statunitensi. In ogni caso, il Consulente per gli Investimenti può, di volta in volta, impostare tale limite ad un livello inferiore. Il Comparto non investirà oltre il 25% in un unico settore.

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento a Russell 1000 Value Index (l'"Indice"). Il Fondo non intende replicare l'Indice, pertanto il rendimento del Fondo può deviare in maniera sostanziale da quello dell'Indice. Sebbene il Fondo investirà in titoli che compongono l'Indice, il Consulente per gli Investimenti ha la facoltà di scegliere gli investimenti e non è vincolato nella selezione dei medesimi dall'Indice, tranne per il fatto che il Consulente per gli Investimenti di norma limiterà la varianza nelle ponderazioni settoriali al 5% rispetto all'Indice e a una ponderazione attiva fino al 5% nelle singole posizioni azionarie in relazione all'Indice. L'indice viene utilizzato come comparatore di rendimento.

Il Fondo può investire in strumenti che non sono compresi nell'Indice, sebbene si preveda in genere che una significativa porzione degli investimenti sia composta dalle componenti dell'Indice in qualsiasi momento.

In determinate circostanze, il Comparto potrà detenere liquidità e/o altre attività facilmente convertibili in liquidità.

I contratti a termine su valuta (accordi di acquisto o vendita di valuta, al tasso di cambio vigente alla data del contratto, ma finalizzati a rendere disponibile la valuta a una data futura concordata) sono usati per coprire le classi del Comparto denominate in euro o sterline o per ridurne il rischio valutario d'investimento.

I proventi realizzati sugli investimenti saranno sommati al valore del Comparto.

Le azioni possono essere acquistate e vendute tutti i giorni durante l'orario lavorativo previsto per il Comparto.

Raccomandazione: Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di Rischio e di Rendimento

Rischio più basso ⟷ **Rischio più elevato**

Rendimenti generalmente più bassi ⟷ **Rendimenti generalmente più elevati**

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione del rischio della Classe di Azioni è calcolata adottando una metodologia standard usata da tutti gli OICVM e indica la classificazione della Classe di Azioni in termini di rischio relativo e rendimento potenziale sulla base delle fluttuazioni dei prezzi.

La valutazione del rischio della Classe di Azioni è pari a 6 a causa delle precedenti variazioni positive e negative del suo valore.

Il ricorso a tali informazioni passate potrebbe non consentire di prevedere in modo affidabile il futuro andamento della Classe di Azioni.

Questa classificazione non è garantita e può variare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'indicatore di rischio e rendimento potrebbe non rilevare i rischi seguenti:

- Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti possono subire variazioni positive e negative e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero importo investito.
- Le azioni sono soggette ai rischi derivanti dagli sviluppi economici, politici e normativi e dalle turbative del mercato. Tali rischi possono essere più probabili nei mercati emergenti.
- A volte il numero di acquirenti e venditori potrebbe essere insufficiente a consentire al Comparto di acquistare e vendere prontamente gli investimenti.
- La gestione del Comparto coinvolge numerose persone, processi e sistemi, i quali potrebbero non produrre il risultato atteso e causare una perdita di capitale o l'impossibilità per il Comparto di rientrare in possesso dei propri beni.
- Questa classe è coperta di nuovo euro alla Valuta Base del Comparto. Tale copertura potrebbe non riuscire e pertanto le variazioni dei tassi di cambio potrebbero comportare fluttuazioni del valore del vostro investimento.
- Una descrizione più completa dei fattori di rischio è riportata nel prospetto e nel supplemento del Comparto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

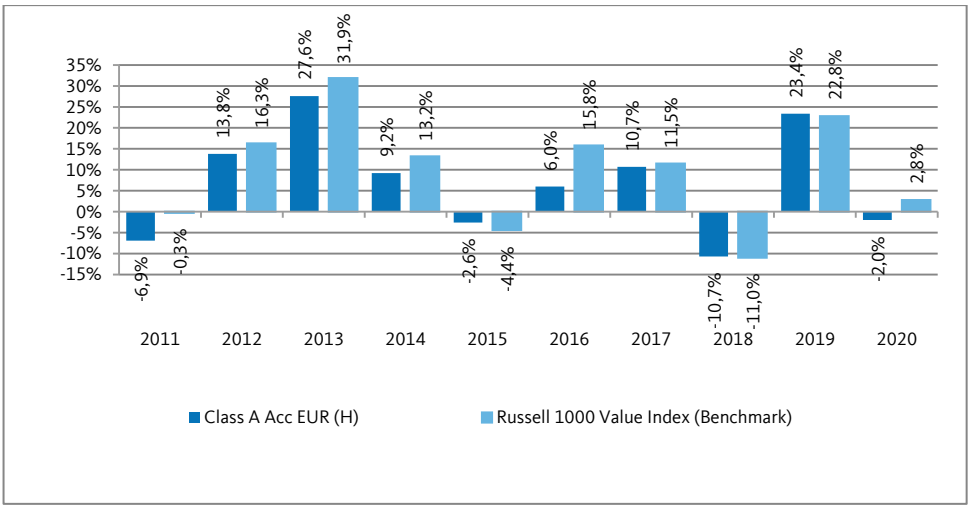
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00 %
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,73 %
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate spese di sottoscrizione o di rimborso massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Per ulteriori informazioni, vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario.

Il calcolo delle spese correnti si basa sulle spese relative all'anno conclusosi nel dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Fees and Expenses" del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicatori affidabili dei rendimenti futuri.

I risultati ottenuti nel passato includono tutte le spese e i costi, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso.

Il valore di questa Classe di Azioni è calcolato in euro.

Il Comparto è stato lanciato il 29 agosto 2002 e questa Classe di Azioni è stata avviata il 15 settembre 2004.

Il Fondo non è progettato per replicare l'Indice.

Informazioni pratiche

Le attività del Comparto sono custodite presso la banca depositaria, Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company. Il Comparto è un comparto della Società. Le attività di questo Comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Società. È possibile convertire le azioni nella stessa Classe di Azioni di un altro comparto della Società, purché questa sia disponibile nell'altro comparto. Taluni intermediari o operatori possono addebitare una commissione di conversione. Per ulteriori informazioni, si prega di consultare il prospetto (ivi incluso il relativo supplemento).

Ulteriori informazioni sulla Società, copie del prospetto, delle relazioni annuali e semestrali e del supplemento possono essere ottenute gratuitamente in inglese. Si prega di scrivere all'Agente Amministrativo, Citibank Europe plc, presso la sua sede legale di 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda, oppure visitare il sito web della Società all'indirizzo http://www.eatonvance.com/ucitslegaldocuments.

I dettagli della politica in materia di retribuzione aggiornata di Eaton Vance Global Advisors Limited sono disponibili sul sito http://www.eatonvance.com/ucitslegaldocuments. Una copia cartacea della politica in materia di retribuzione sarà disponibile gratuitamente su richiesta. I prezzi delle azioni più recenti sono disponibili presso la sede legale dell'Agente Amministrativo durante il normale orario lavorativo e saranno pubblicati ogni giorno sul sito web della Società.

Questo Comparto è soggetto alle leggi e alla normativa fiscale irlandese e ciò potrebbe avere ripercussioni sugli investimenti e sulla posizione fiscale degli investitori. Per ulteriori informazioni, si prega di rivolgersi al proprio consulente.

Eaton Vance Global Advisors Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Società.

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Eaton Vance Global Advisors Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Low Average Duration Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0032379574
Categoria di azioni: Institutional USD Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso di alta qualità e a duration breve, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo.
La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa tra uno e tre anni, in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", ma potrà anche investire fino al 10% anche in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.
Il fondo intende misurare il suo rendimento rispetto a ICE BofAML 1-3 Year U.S. Treasury Index (l'"Indice"). Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento all'Indice in virtù del fatto che utilizza l'Indice a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Il fondo può detenere sia titoli a reddito fisso non denominati in USD che posizioni valutarie non denominate in USD. L'esposizione a valute diverse dall'USD è limitata al 20% delle attività totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	**2**	3	4	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >
Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.
Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.
Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.
Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.
Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).
Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.
Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

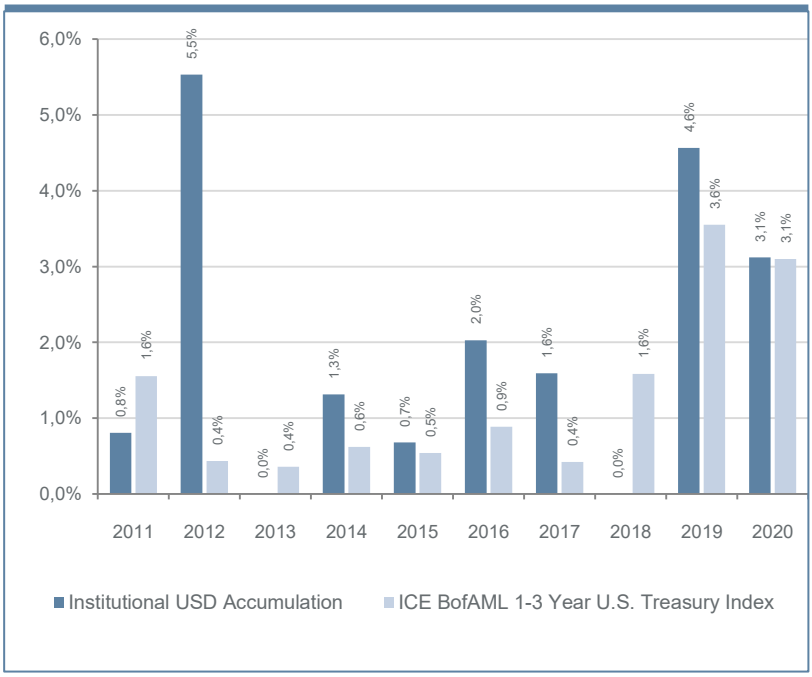
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,46%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in dollari statunitensi.
- Il fondo è stato lanciato a dicembre 2002. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a dicembre 2002.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Emerging Markets Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0032568770
Categoria di azioni: Institutional EUR (Hedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo 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.
Politica d'investimento Il fondo cerca di realizzare il suo obiettivo investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (ossia prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile). Il fondo investirà prevalentemente nei mercati emergenti, cioè quelle economie che in termini di investimento hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo concentrerà probabilmente gli investimenti in Asia, Africa, Medio Oriente, America Latina e paesi in via di sviluppo europei.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
La duration media del portafoglio di questo fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo può investire in titoli sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni mira a limitare il rischio di cambio per l'azionista riducendo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della categoria di azioni ed eventuali esposizioni valutarie non attive del fondo.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

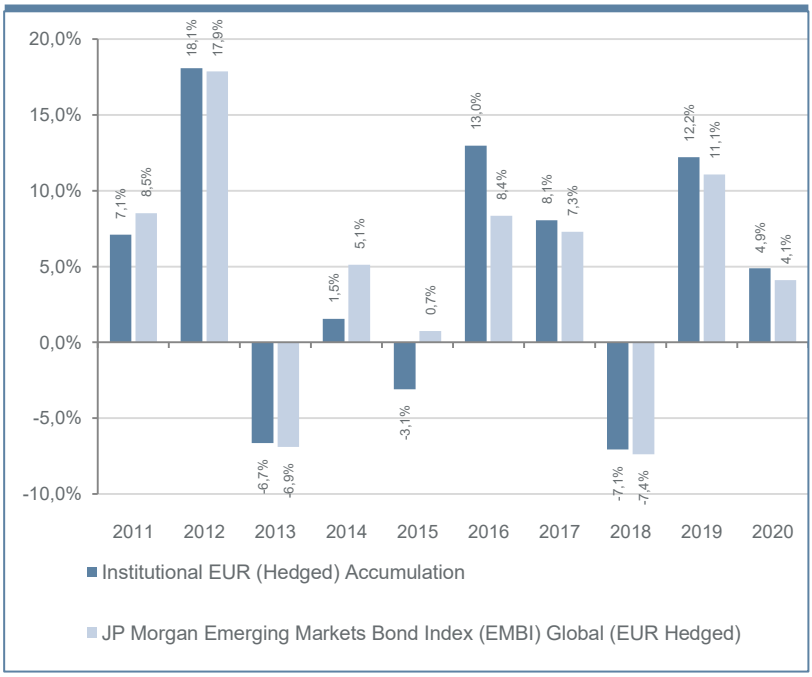
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,79%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a luglio 2001. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a dicembre 2002.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon Euroland Bond Fund

EURO A (ISIN: IE0032722260)

un comparto di BNY Mellon Global Funds, plc. Il comparto è gestito da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e Politica di investimento

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fornire un rendimento totale superiore al Benchmark (utilizzato per misurare la sua performance) investendo prevalentemente, ossia almeno il 90% del suo patrimonio, in un portafoglio di obbligazioni a reddito fisso e altri titoli di debito emessi da società o da qualunque governo, agenzia statale, organizzazioni sovranazionali o internazionali pubbliche, o in derivati.

POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Fondo:

- investirà nella zona Euro (ossia in paesi che hanno l'euro come moneta);
- investirà in obbligazioni e strumenti di debito analoghi denominati in euro. Per gli investimenti non denominati in euro, il Fondo utilizzerà tecniche (di copertura) volte ad annullare gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio tra l'euro e le altre valute. Tale strategia è finalizzata a proteggere il Fondo da perdite dovute a fluttuazioni valutarie tra la valuta di riferimento del Fondo, l'euro e la valuta delle attività sottostanti del Fondo;
- investirà in obbligazioni e strumenti di debito analoghi emessi da governi, società e altri organismi;
- investirà in obbligazioni con rating di credito elevati e bassi (ossia obbligazioni di qualità pari e inferiore a investment grade con rating compreso tra AAA e B in base alla classificazione di Standard and Poor's o di un'agenzia di rating analoga); e
- limiterà gli investimenti in altri organismi di investimento collettivo al 10%.

Il Fondo potrà:

- investire fino al 30% in strumenti derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva da altre attività) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Il Fondo utilizzerà inoltre strumenti derivati con l'obiettivo di ridurre il rischio o i costi o di generare ulteriore capitale o reddito;

Benchmark: il Fondo misurerà la sua performance rispetto all'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond TR Index (il "Benchmark").

Il Fondo è gestito in modo attivo, il che significa che il Gestore degli Investimenti ha assoluta discrezionalità nella decisione di investire al di fuori del Benchmark in funzione dell'obiettivo e delle politiche di investimento indicate nel Prospetto. Sebbene si prevede che la maggior parte delle partecipazioni del Fondo siano componenti del Benchmark, con analoghe ponderazioni, la strategia di investimento non limita la facoltà del Gestore degli Investimenti di discostarsi dal Benchmark.

ULTERIORI INFORMAZIONI

Trattamento dei proventi: i proventi netti da investimenti saranno reinvestiti all'interno del Fondo e si rifletteranno nel valore delle vostre azioni.

Negoziazione: è possibile acquistare e vendere le proprie azioni del Fondo tra le ore 9:00 e le ore 17:00 (ora locale irlandese) di ogni giorno lavorativo in Irlanda. Agli ordini ricevuti prima delle ore 17:00 verrà applicato il prezzo rilevato in quel giorno. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è di EUR 5.000.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato

1 2 **3** 4 5 6 7

L'indicatore di rischio è stato calcolato utilizzando un metodo di calcolo derivato dalle norme UE. Si basa sulla variazione storica del Fondo (la volatilità) e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio e remunerazione del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Persino la categoria di rischio più bassa 1 non garantisce un investimento privo di rischi.

Questo Fondo è classificato nella categoria 3 poiché il valore storico ha evidenziato volatilità moderatamente bassa. Con un fondo di categoria [3], il rischio di perdere il capitale è rischio moderatamente basso così come la possibilità di guadagno è moderatamente bassa.

L'INDICATORE DI RISCHIO E RENDIMENTO POTREBBE NON RILEVARE INTERAMENTE I RISCHI SEGUENTI:

- **Obiettivo/Rischio di rendimento:** Non c'è alcuna garanzia che il Fondo consegua i suoi obiettivi.
- **Rischio di concentrazione geografica:** qualora il Fondo investa in misura significativa in un singolo mercato, il suo valore potrebbe risultarne influenzato in modo sostanziale.
- **Rischio legato agli strumenti derivati:** Gli strumenti derivati sono molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante da cui deriva il loro valore. Una modesta fluttuazione del valore dell'attività sottostante può provocare un'oscillazione elevata del valore dello strumento derivato. Ciò può amplificare sia perdite che guadagni, causando la fluttuazione del valore dell'investimento. Se utilizza strumenti derivati, il Fondo può perdere somme significativamente più elevate di quelle che ha investito in tali strumenti derivati.
- **Rischio di inflazione e di variazione dei tassi di interesse:** Gli investimenti in titoli dei mercati monetari/obbligazionari sono influenzati dai tassi d'interesse e dall'andamento dell'inflazione, che a loro volta possono incidere negativamente sul valore del Fondo.
- **Rischio legato ai rating creditizi e ai titoli senza rating:** Le obbligazioni con rating creditizi bassi o senza rating sono soggette a rischi più elevati di insolvenza. Questi investimenti potrebbero influire negativamente sul valore del Fondo.
- **Rischio di credito:** L'emittente di un titolo detenuto dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
- **Rischio legato ai mercati emergenti:** I mercati emergenti comportano rischi aggiuntivi a causa di prassi di mercato meno sviluppate.
- **Rischio di controparte:** L'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi quali la custodia delle attività o che agiscono da controparti

per strumenti derivati o altri accordi contrattuali può esporre il Fondo a perdite finanziarie.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio".

Spese

Le spese coprono i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

Spese di sottoscrizione	**5.00%**
Spese di rimborso	**assenti**

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO

Spese correnti	**1.12%**

SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

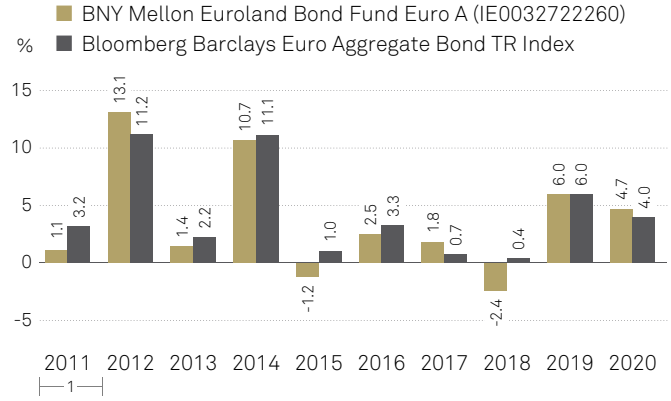
Commissioni legate al rendimento	**assenti**

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime, ma è possibile che paghiate importi inferiori. Potete ottenere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione dal vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese calcolate al 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Non comprende commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo di investimento (fondo comune).

Maggiori informazioni relative alle spese sono disponibili nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato



1 Cambiamento nell'indice/benchmark, ossia i risultati passati indicati per questo periodo sono stati pertanto ottenuti in circostanze non più valide.

Il grafico include tutte le spese tranne quelle di sottoscrizione.

Data di lancio del Fondo - 10 agosto 2001.

Data di lancio della categoria di azioni - 5 settembre 2003.

La performance di questa categoria di azioni è illustrata in EUR.

La performance del Benchmark è illustrata in EUR.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Informazioni pratiche

Documenti: Il Fondo è un comparto (fa parte) di BNY Mellon Global Funds, plc ("BNY MGF"), una struttura a ombrello composta da comparti diversi. Il presente documento è specifico per il Fondo e la classe di azioni menzionata all'inizio. Copie del Prospetto, delle relazioni annuali e semestrali redatte per il fondo a ombrello possono essere ottenute a titolo gratuito sul sito www.bnymellonim.com o presso BNY Mellon Fund Services (Ireland) Sesignated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlanda. Questi documenti sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano, spagnolo e portoghese.

Prezzo delle azioni: l'ultimo prezzo delle azioni e altre informazioni, incluso il modo in cui acquistare o vendere azioni, sono disponibili sul sito web e all'indirizzo sopra indicato. Il Fondo offre altre classi di azioni, come esposto nel Prospetto.

Conversione: Gli investitori possono convertire le azioni del Fondo in azioni di altri comparti di BNY MGF a condizione che rispettino i criteri applicabili all'investimento negli altri comparti. Ulteriori informazioni sulla conversione sono disponibili nella sezione "Conversione volontaria e/o conversione di azioni" del Prospetto informativo.

Status giuridico: Gli attivi del Fondo sono separati da altri comparti in BNY MGF e non potranno essere utilizzati per coprire i passivi o soddisfare le necessità di qualsiasi altro comparto.

Dichiarazione di responsabilità: BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per del Fondo.

Istituto depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino.

Regime fiscale: La legislazione fiscale del luogo di domicilio del Fondo potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente.

Politica di remunerazione: Dettagli della politica di remunerazione aggiornata di BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. fra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione dei compensi e benefici accessori sono disponibili su www.bnymellonim.com. Una copia cartacea sarà messa gratuitamente a disposizione su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Global Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0032875985
Categoria di azioni: Institutional EUR (Hedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti di categoria d'investimento globali denominati nelle principali valute mondiali, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a realizzare il suo obiettivo assumendo esposizione a una gamma diversificata di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di tre anni (in più o in meno) rispetto al Bloomberg Barclays Global Aggregate Index. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo investe principalmente in titoli di categoria d'investimento, emessi da società o governi. Il fondo può investire fino al 10% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni mira a limitare il rischio di cambio per l'azionista riducendo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della categoria di azioni ed eventuali esposizioni valutarie non attive del fondo.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	**3**	4	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >
Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di controparte Altre istituzioni finanziarie forniscono servizi quali la custodia delle attività o fungono da controparti nel perfezionamento di contratti finanziari, ad esempio contratti derivati. Il fondo è esposto al rischio di fallimento o altro tipo di insolvenza delle controparti nelle operazioni.

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Mercato interbancario obbligazionario cinese ("CIBM") Il fondo può essere esposto a rischi di liquidità, rischi di regolamento, insolvenza delle controparti e volatilità di mercato associata al CIBM. Inoltre, le regole del CIBM sono nuove e ancora in attesa di ulteriori chiarimenti e/o modifiche, che possono influire negativamente sulla capacità del fondo di investire nel CIBM.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

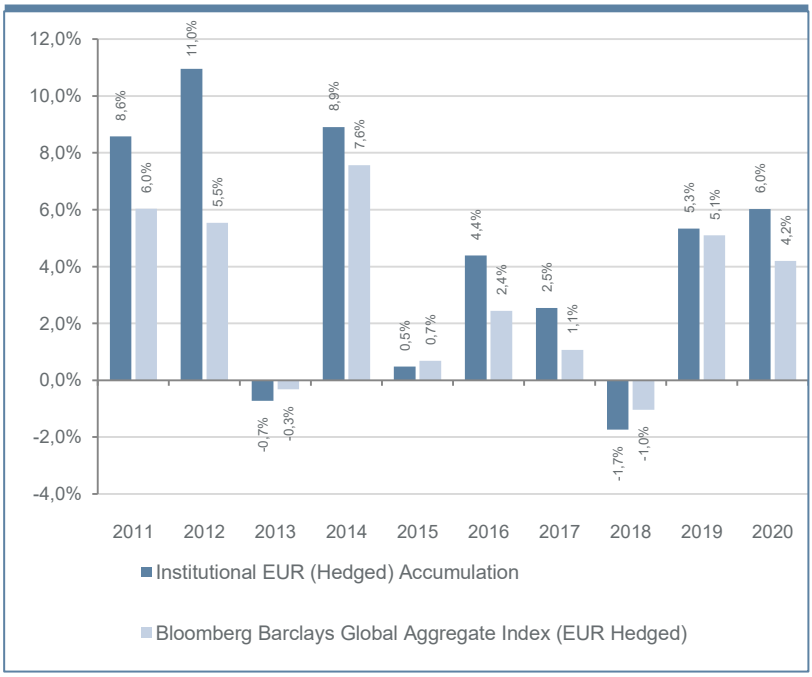
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,49%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a marzo 1998. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a aprile 2003.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Global Investment Grade Credit Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0032876397
Categoria di azioni: Institutional EUR (Hedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti societari a reddito fisso di categoria d'investimento, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) societari di categoria d'investimento emessi da società di tutto il mondo. Il fondo può investire fino al 15% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto al Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg Barclays Global Aggregate-Credit Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
Gli investimenti possono essere legati anche a paesi dei mercati emergenti, cioè quelle economie che in termini di investimento hanno un livello di sviluppo inferiore.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni mira a limitare il rischio di cambio per l'azionista riducendo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della categoria di azioni ed eventuali esposizioni valutarie non attive del fondo.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >
Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

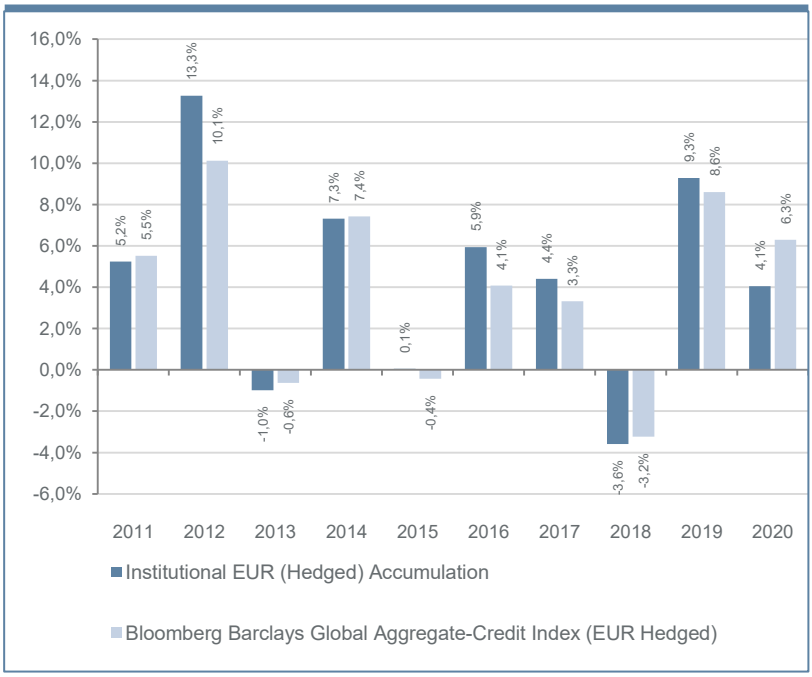
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,49%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a luglio 2003. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a settembre 2003.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

US High Yield Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0032883534
Categoria di azioni: Institutional EUR (Hedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso e ad alto rendimento, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) "ad alto rendimento" emessi da società di tutto il mondo. Tali investimenti "ad alto rendimento" saranno di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'ICE BofAML US High Yield Constrained Index. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a ICE BofAML US High Yield Constrained Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni mira a limitare il rischio di cambio per l'azionista riducendo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della categoria di azioni ed eventuali esposizioni valutarie non attive del fondo.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

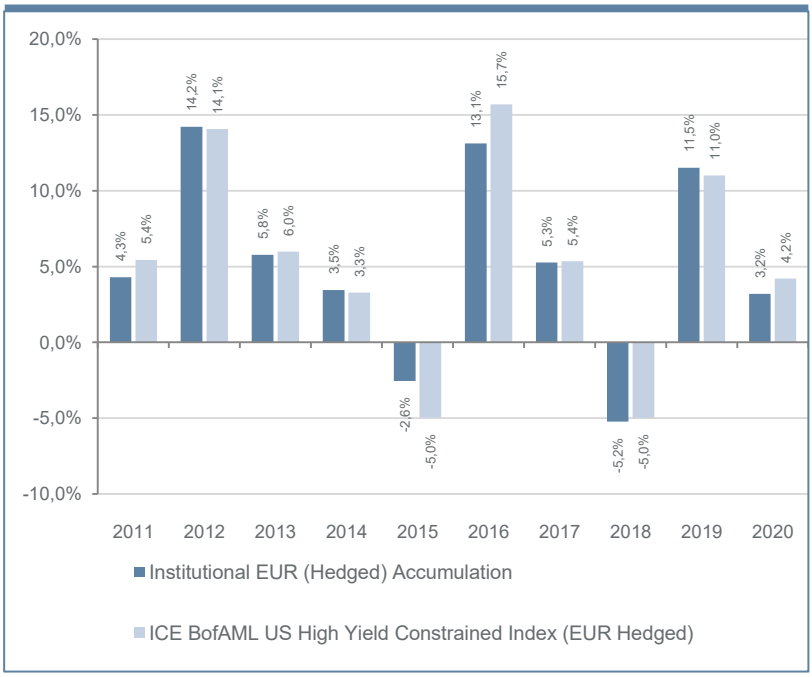
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,55%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a maggio 1998. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a aprile 2003.

*Il 31 marzo 2015 il fondo ha assunto l'attuale parametro di riferimento della duration in sostituzione del precedente. I risultati ottenuti nel passato mostrati nel diagramma per i periodi annuali anteriori a tale data si riferiscono al precedente parametro di riferimento della duration del fondo, l'ICE BofAML US High Yield BB-B Rated Constrained Index.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Global Real Return Fund

un comparto di PIMCO Funds: Global Investors Series plc
Il presente fondo è gestito da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0033591748
Categoria di azioni: Institutional USD Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il "rendimento effettivo" del vostro investimento fornendo una copertura nei confronti dell'inflazione investendo in un portafoglio diversificato di obbligazioni indicizzate all'inflazione globali e a duration intermedia, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a raggiungere questo obiettivo investendo in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) indicizzati all'inflazione ed emessi da governi e loro enti o agenzie oppure da società. Il "rendimento effettivo" è pari al rendimento totale al netto del costo stimato di inflazione, generalmente misurato in base al cambiamento di un parametro ufficiale di inflazione.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
La duration media del portafoglio di questo fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto alla duration dell'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", ma potrà investire fino al 10% anche in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.
Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.
Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei titoli a reddito fisso L'istituzione che ha emesso i titoli potrebbe fallire, provocando una perdita di reddito per il fondo. Il valore degli strumenti a reddito fisso tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse.

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

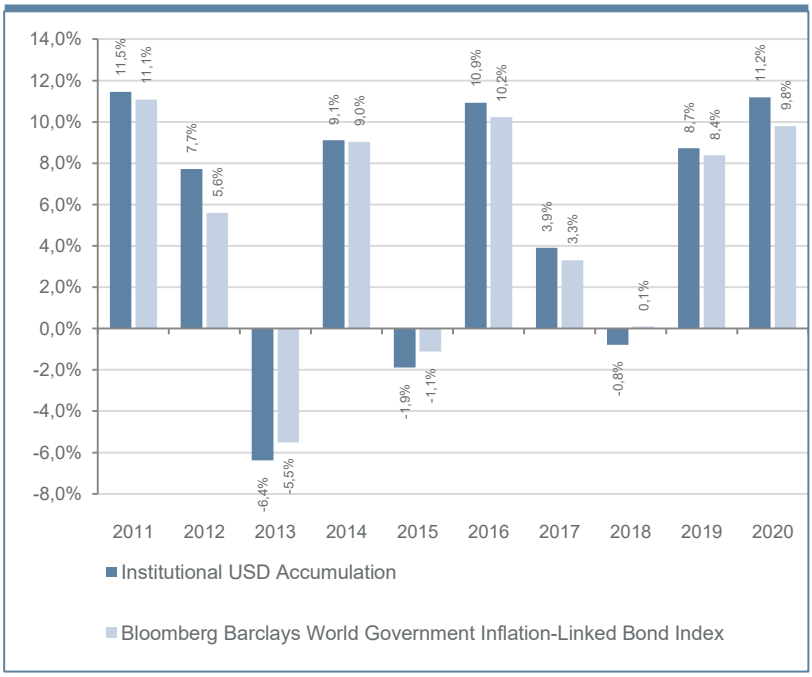
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,49%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. È possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in dollari statunitensi.
- Il fondo è stato lanciato a settembre 2003. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a settembre 2003.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund

Hedged Euro Accumulation A Units (ISIN: IE0033758917)

un Comparto di Muzinich Funds

Il Fondo è gestito da Muzinich & Co. (Ireland) Limited, parte di Muzinich & Co., Inc.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di investimento

Il Fondo si prefigge di proteggere il capitale e di generare rendimenti interessanti, superiori a quelli offerti da obbligazioni governative di riferimento con analoga duration.

Politica di investimento

Muzinich Enhancedyield Fund investe prevalentemente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi) con scadenze brevi o duration-to-worst corte. Le obbligazioni sono titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi. La duration-to-worst indica il grado di sensibilità di un'obbligazione alle variazioni del contesto generale dei tassi d'interesse, laddove le duration più brevi segnalano una minore sensibilità. Viene calcolata ipotizzando che un'obbligazione sarà rimborsata alla data più vantaggiosa per l'emittente, anche se è anticipata rispetto alla data di scadenza prestabilita dell'obbligazione. Queste obbligazioni sono perlopiù denominate in valute europee e in dollari statunitensi e sono scambiate su mercati ufficiali.

Il portafoglio mantiene un merito di credito medio elevato (investment grade), ma può investire fino al 40% del capitale in titoli di qualità inferiore. Per controllare il rischio, il portafoglio è investito in maniera diversificata in oltre 100 emittenti obbligazionari e 20 settori. Il Gestore degli Investimenti può utilizzare strumenti derivati per coprire gli investimenti nei titoli del Fondo e nei relativi attivi, mercati e valute. I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un attivo sottostante.

Il Fondo è gestito attivamente e in modo del tutto discrezionale. Il Fondo non è gestito con riferimento ad alcun benchmark.

Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è l'euro.

Politica valutaria: il Gestore cerca di ridurre il rischio di cambio a cui potrebbe essere esposta questa classe di quote a causa degli attivi detenuti in valute diverse da quella della classe di quote. A questo fine, il Gestore può utilizzare strumenti derivati quali i contratti a termine su cambi che fissano un prezzo futuro per l'acquisto o la vendita di valuta.

Politica di distribuzione

Se investite in Quote a Distribuzione, riceverete in pagamento il reddito netto dichiarato dal Fondo. Se investite in Quote ad Accumulazione, il reddito netto sarà reinvestito nel Fondo per conto degli investitori.

Sottoscrizione e rimborso

Potrete acquistare o vendere quote del Fondo in qualunque giorno lavorativo a Dublino, Londra e New York (un "Giorno di negoziazione"). Gli ordini di acquisto e vendita devono essere ricevuti dall'Agente amministrativo entro le ore 16.00 (ora irlandese) del Giorno di negoziazione pertinente.

PER INFORMAZIONI COMPLETE SULL'OBIETTIVO E LA POLITICA D'INVESTIMENTO SI RIMANDA ALLO SPECIFICO SUPPLEMENTO DEL PROSPETTO INFORMATIVO

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



La categoria di rischio è calcolata in base a dati storici e può non essere un indicatore attendibile del futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata non è garantita e può variare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non è priva di rischi.

Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

Il vostro capitale presenta dei rischi. La categoria di rischio sopra riportata segnala quanto sia stato storicamente significativo l'aumento o il calo del prezzo delle quote (o di un fondo/benchmark analogo).

Rischi principali

Rischio di credito: gli emittenti delle obbligazioni detenute dal Fondo potrebbero non rispettare i propri obblighi o subire un declassamento del merito di credito, con un'eventuale conseguente diminuzione temporanea o permanente del valore di tali obbligazioni. Le obbligazioni di questo Fondo potrebbero essere di qualità inferiore, nel senso che possono generare un elevato livello di reddito, ma comportare anche un rischio maggiore.

Rischio di liquidità: il Fondo potrebbe incontrare difficoltà ad acquistare o vendere le proprie attività, benché cerchi di investire in titoli liquidi.

Rischio del tasso di interesse: il prezzo delle obbligazioni a tasso fisso detenute dal Fondo può diminuire a fronte di un aumento dei tassi d'interesse prevalenti nell'economia. Normalmente, questo rischio diminuisce per le obbligazioni con merito di credito inferiore e duration minori.

Rischio valutario: le oscillazioni dei tassi di cambio possono far aumentare o diminuire il valore dell'investimento. Questa classe di quote potrebbe essere esposta a valute diverse da quella di denominazione. Anche se il Gestore cerca di proteggere il Fondo dal rischio valutario, detta copertura, ottenuta mediante strumenti derivati (cfr. "Rischio relativo ai derivati" di seguito), è a discrezione del Gestore e la copertura di tutti i rischi valutari potrebbe non essere possibile o praticabile.

Rischio relativo ai derivati: il Fondo può utilizzare strumenti derivati per proteggere il portafoglio dai rischi potenziali, descritti ai precedenti paragrafi di questa sezione. Gli strumenti derivati possono aumentare o diminuire di prezzo e possono essere esposti al rischio di mancato pagamento o mancata consegna da parte della controparte. Non vi è alcuna garanzia che i derivati offrano la protezione attesa.

Rischio operativo: i processi operativi, compresi quelli relativi alla custodia degli attivi, potrebbero non riuscire, con conseguenti perdite.

Per maggiori informazioni in merito a questi e altri rischi, consultare il Prospetto informativo e il supplemento per il Fondo, disponibili su www.muzinich.com e www.fundinfo.com.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione, e riducono la crescita potenziale dell'investimento.

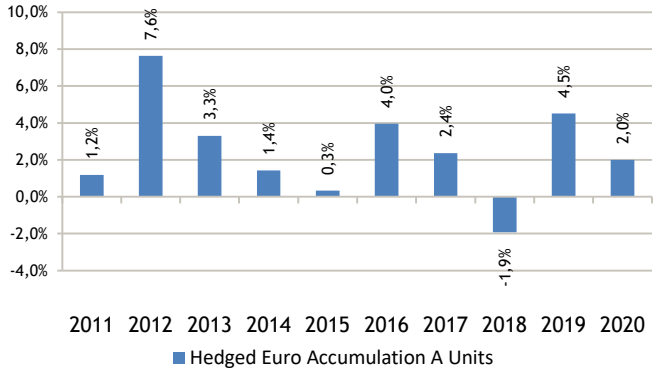
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	1,00%
Commissione di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,54%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni di performance	Nessuna

L'importo della spese correnti qui riportato si basa sulle spese dell'anno precedente chiuso il 31 dicembre 2020.

Tale importo può variare da un anno all'altro.

Per ulteriori informazioni in merito alle spese si rimanda al Prospetto informativo e al supplemento per il Fondo, disponibili su **www.muzinich.com**.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti, ovvero su base "netta". Le eventuali spese di acquisto e vendita sono escluse da questo calcolo.

Il Fondo è stato lanciato in data 26/11/2003.

La Classe di Quote è stata lanciata in data 02/12/2003.

I risultati del passato sono stati calcolati in euro e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno.

Si noti che i risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:
State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.

Ulteriori informazioni: informazioni più approfondite sul Fondo, tra cui il Prospetto informativo completo nonché l'ultima relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente in inglese presso la società di gestione del Fondo, l'Agente amministrativo oppure online su **www.muzinich.com** e su **www.fundinfo.com**.

Società di gestione del Fondo:
Muzinich & Co. (Ireland) Limited
32 Molesworth Street,
Dublino 2
Irlanda Email:
funds@muzinich.com

Agente amministrativo:
State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay
Dublino 2 Irlanda Telefono: +353 1 853 8693 Email:
muzinichta@statestreet.com

Il Fondo è disponibile in altre classi di quote. Per ulteriori informazioni in merito alle altre classi di quote si rimanda al Prospetto informativo, disponibile su **www.muzinich.com** o su **www.fundinfo.com**.

Pubblicazione del prezzo: il valore patrimoniale netto per azione è disponibile su **www.muzinich.com**.

Legislazione fiscale: il Fondo è costituito in Irlanda ed è soggetto alla legislazione fiscale irlandese. Il paese di residenza dell'investitore può avere un impatto sui suoi investimenti e sulla loro tassazione. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Muzinich & Co. (Ireland) Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Conversione tra Fondi: i detentori di quote possono convertire le proprie quote di questo Fondo in quelle di un altro Fondo, purché continuino a essere rispettati determinati criteri.

Per ulteriori informazioni sulle modalità di conversione tra fondi o classi di quote, si rimanda al Prospetto informativo, sezione "Conversione", disponibile su **www.muzinich.com** e su **www.fundinfo.com**.

I dettagli relativi alla politica di retribuzione di Muzinich Funds sono consultabili all'indirizzo **www.muzinich.com** e saranno gratuitamente disponibili, su richiesta, su copia cartacea.

Il Fondo è autorizzato in Irlanda ed è disciplinato dalla Central Bank of Ireland. Muzinich & Co. (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda ed è disciplinata dalla Central Bank of Ireland. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 febbraio 2021.

Muzinich & Co

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PIMCO

Total Return Bond Fund

un comparto di PIMCO Funds: Il presente fondo è gestito da Global Investors Series plc PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz.

ISIN: IE0033989843

Categoria di azioni: Institutional EUR (Hedged) Accumulation

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento tramite l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti di categoria d'investimento a scadenza intermedia, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Politica d'investimento Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo.
Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg Barclays US Aggregate Index (l'"Indice") in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato per misurare la duration, calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.
La duration media del portafoglio di questo fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", ma potrà investire fino al 10% anche in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.

Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. L'esposizione a valute diverse dall'USD è limitata al 20% del patrimonio netto. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto del fondo.
Politica di distribuzione Questa categoria di azioni non effettua distribuzioni. L'eventuale reddito generato dagli investimenti sarà reinvestito.
Copertura valutaria della categoria di azioni Questa categoria di azioni mira a limitare il rischio di cambio per l'azionista riducendo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della categoria di azioni ed eventuali esposizioni valutarie non attive del fondo.
Giorno di negoziazione Le azioni possono essere acquistate e vendute nella maggior parte dei giorni lavorativi a Dublino; le eccezioni sono descritte più dettagliatamente nel calendario delle festività del fondo che può essere richiesto all'Agente amministrativo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	**3**	4	5	6	7

< Rischio più basso — Rischio più elevato >

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

Questo indicatore non è una misura del rischio di perdite di capitale, ma illustra l'evoluzione dei prezzi del fondo nel tempo.

- Si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'indicatore intende aiutare gli investitori a capire le incertezze riguardanti sia le perdite che la crescita in grado di incidere sul loro investimento. In questo contesto, l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità del rendimento del fondo negli ultimi 5 anni. Laddove non siano disponibili i rendimenti storici di 5 anni, i dati sono integrati dagli andamenti del parametro di riferimento o da serie storiche simulate, come appropriato.
- Il fondo non dà agli investitori alcuna garanzia di rendimenti futuri o sui capitali in esso investiti.

Oltre al rischio rilevato dall'indicatore, il valore totale del fondo può essere notevolmente influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di credito e d'insolvenza Una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio.

Rischio di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti.

Derivati e rischio di controparte L'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori.

Rischio del tasso d'interesse Le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni).

Rischio di liquidità Condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti.

Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

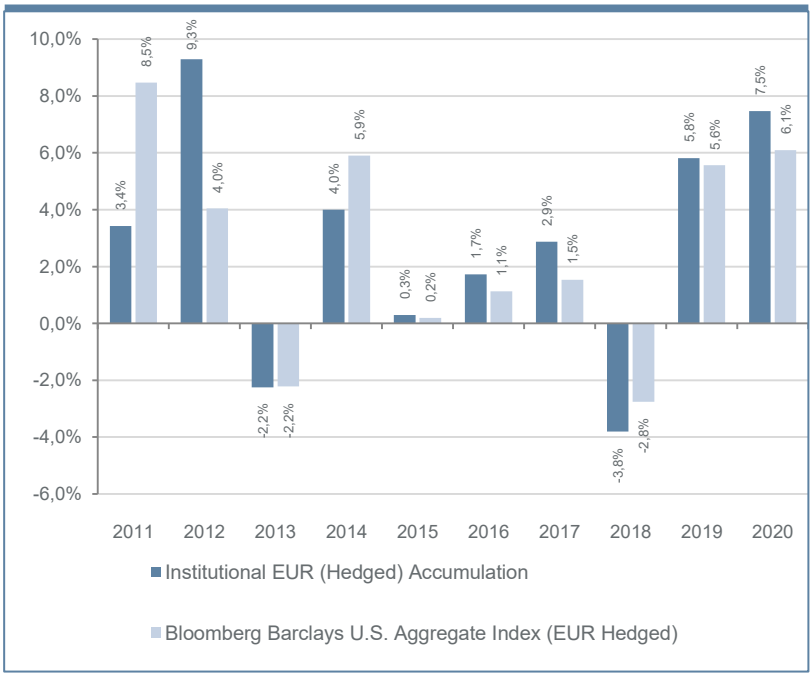
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,50%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi nel 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, leggere la sezione "Spese e commissioni" del Prospetto che potete trovare su www.europe.pimco-funds.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione, rimborso o trasferimento, ma includono le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.
- Il rendimento della categoria è calcolato in euro.
- Il fondo è stato lanciato a aprile 2000. Questa categoria ha iniziato a emettere azioni a dicembre 2003.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Prospetto e altre informazioni Maggiori informazioni sul Fondo o su altre categorie di azioni o comparti della Società, inclusi prospetto, relazioni annuali più recenti e successive relazioni semestrali della Società, nonché gli ultimi prezzi delle azioni, possono essere richiesti all'Agente amministrativo. Su richiesta, sono disponibili copie gratuite dei documenti nelle lingue locali. I dettagli della politica retributiva di PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited sono disponibili sul sito www.pimco.com e una copia cartacea della stessa potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

Prezzi delle azioni/NAV I prezzi delle azioni e altre informazioni sono disponibili su www.europe.pimco-funds.com.

Regime fiscale La legislazione fiscale della Repubblica d'Irlanda può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista. Gli investitori devono rivolgersi a consulenti professionisti per informarsi in merito al regime fiscale del loro investimento nel fondo.

Responsabilità delle informazioni La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Passaggio Gli investitori possono passare da un fondo all'altro di PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Per dettagli, consultare il prospetto oppure rivolgersi al proprio consulente finanziario.

OICVM multicomparto Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto della Società, mentre il prospetto e le relazioni periodiche coprono l'intera Società. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate nel rispetto delle disposizioni della legge irlandese. Tuttavia, queste disposizioni non sono state verificate in altre giurisdizioni.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 17/02/2021.

Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Eurizon Obbligazioni Euro Breve Termine, fondo del Sistema Mercati

Classe D - ISIN Portatore: **IT0000386646**

Gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Il Fondo mira alla crescita contenuta del capitale investito.

Politica di investimento

Categoria: Obbligazionario Euro Governativo Breve Termine

Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria denominati in euro. Investimento contenuto in depositi bancari denominati in euro.

Gli strumenti monetari e le obbligazioni sono emessi principalmente da Stati o da organismi sovranazionali/agenzie di Paesi dell'Area Euro aventi merito di credito pari all'*investment grade* (ovvero adeguata capacità di assolvere i propri impegni finanziari).

La durata media finanziaria del Fondo è tendenzialmente inferiore a 2 anni.

Il fondo è gestito attivamente con riferimento al *benchmark* di seguito indicato.
Parametro di riferimento (c.d. *benchmark*):
60% JP Morgan Emu Government Bond Index 1-3 anni;
40% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT.
Il Fondo non si propone di replicare la composizione del *benchmark*.
Grado di discrezionalità rispetto al *benchmark*: significativo.
La gestione del Fondo è caratterizzata da un significativo tasso di movimentazione del portafoglio *(turnover)*.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote

Il rimborso delle quote del Fondo può essere richiesto in qualsiasi momento senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso viene effettuato sulla base del valore della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della Società. Il valore della quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Distribuzione dei proventi

Le quote di "Classe D" sono del tipo a distribuzione dei ricavi; i ricavi realizzati ed afferenti a detta Classe sono pertanto distribuiti semestralmente ai partecipanti a tale Classe (con riferimento al 30 giugno ed al 31 dicembre di ogni anno).
La distribuzione potrebbe anche essere superiore al risultato effettivo di gestione della "Classe D" del Fondo (variazione del valore della quota), rappresentando - in tal caso - un rimborso parziale del valore delle quote di "Classe D".

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
1	**2**	3	4	5	6	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo è classificato nella categoria 2 sulla base dei suoi risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni. Tale categoria riflette l'esposizione del Fondo al mercato degli strumenti obbligazionari con durata media finanziaria inferiore a 2 anni, di emittenti governativi dell'area euro.

Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- rischio di credito: rischio che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Fondo, anche solo in parte, gli interessi e il capitale;
- rischio di controparte: rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

La presenza dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo ed i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,80%

di cui provvigione di gestione 0,75%.

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

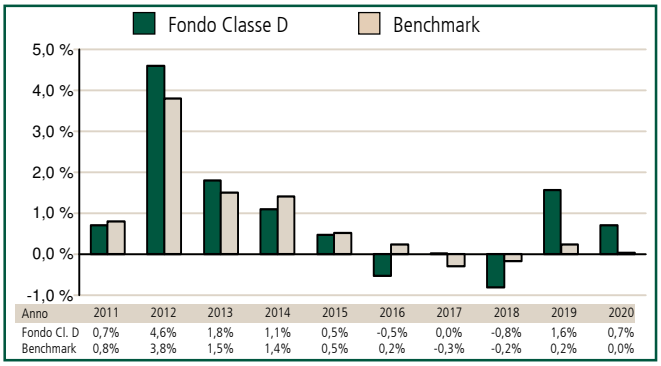
Commissioni legate al rendimento	Non previste

È prevista l'applicazione di diritti fissi.
Potete informarvi circa l'importo effettivo di tali oneri presso il vostro consulente finanziario o distributore.

Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni di portafoglio.

Per ulteriori informazioni circa le spese si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. C) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo Cl. D	0,7%	4,6%	1,8%	1,1%	0,5%	-0,5%	0,0%	-0,8%	1,6%	0,7%
Benchmark	0,8%	3,8%	1,5%	1,4%	0,5%	0,2%	-0,3%	-0,2%	0,2%	0,0%

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti e, fino al 30/06/2011, gli oneri fiscali.
- La Classe D del Fondo è operativa dal 1990.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- Il Fondo non ha l'obiettivo di replicare il rendimento del *Benchmark*.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via F. Aporti 10, Milano.

Ulteriori informazioni

- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in un'unica soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori dettagli si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. D) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, il Prospetto, il Regolamento di gestione, l'ultima Relazione annuale e la Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori. Potete richiedere tali documenti per iscritto ad EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, anche tramite fax indirizzato al numero 02/8810.2081 ovvero tramite il sito Internet, Sezione "Contatti"; provvederemo ad inviarveli gratuitamente. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la nostra sede e presso la sede del Depositario.
- Per informazioni e chiarimenti potete rivolgervi direttamente alla Società chiamando il numero 02/8810.8810.

Pubblicazione del valore della quota

Il valore della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com.

Legislazione fiscale

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana; tale legislazione può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale.

Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Dichiarazione di responsabilità

Eurizon Capital SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Eurizon Capital SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 22 febbraio 2021

DOCUMENTO INFORMATIVO IN MATERIA DI INCENTIVI E RECLAMI

Con riferimento all'informativa prevista a favore dei partecipanti agli OICR nell'ambito della prestazione del servizio di gestione collettiva, Eurizon Capital SGR S.p.A. (la "SGR") comunica di seguito, in forma sintetica, i termini essenziali degli accordi conclusi in materia di compensi/commissioni/prestazioni e descrive le modalità di presentazione dei reclami e il processo di gestione degli stessi.

INCENTIVI

Incentivi versati dalla SGR

A fronte dell'attività di promozione e collocamento nonché dell'attività di assistenza fornita in via continuativa nei confronti dei partecipanti ai Fondi, anche nelle operazioni successive alla prima sottoscrizione ai collocatori dei Fondi appartenenti al "Sistema Mercati" sono riconosciuti, sulla base degli accordi in essere, i seguenti compensi:

- l'intero ammontare (100%) degli importi percepiti dalla SGR a titolo di commissioni di sottoscrizione, ove previste, e fino ad un massimo del 50% degli importi percepiti dalla SGR a titolo di diritti fissi;
- una quota parte degli importi percepiti dalla SGR a titolo di provvigioni di gestione, differenziata in base agli accordi intercorsi con i singoli collocatori e commisurata alla natura ed all'insieme dei servizi a valore aggiunto che il collocatore si è impegnato a prestare al cliente finale. Tale quota parte è compresa tra il 66,7% e l'83% per i collocatori appartenenti al medesimo Gruppo della SGR e tra il 66,7% e l'84% per i collocatori non appartenenti al Gruppo della SGR. La quota parte della provvigione di gestione corrisposta al collocatore è comunicata all'investitore dallo stesso soggetto collocatore nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. Nella Parte II del Prospetto è indicata la misura media della quota parte della provvigione di gestione corrisposta ai collocatori.

La SGR può fornire utilità non monetarie a favore del collocatore sotto forma di prestazione, organizzazione e sostenimento dei costi in relazione all'attività di formazione e qualificazione del personale del collocatore medesimo.

La SGR può riconoscere una quota parte (fino all'83%) degli importi percepiti a titolo di provvigioni di gestione a favore di intermediari o di imprese di assicurazione che sottoscrivono quote di Fondi per conto di gestioni di portafogli, altri OICR, polizze *unit-linked* o fondi pensione, e dette provvigioni sono riconosciute ai rispettivi patrimoni, nel rispetto dell'obbligo di agire nel miglior interesse dell'OICR.

Incentivi percepiti dalla SGR

Sulla base di specifici accordi la SGR può ricevere, dagli OICR terzi oggetto di investimento dei Fondi gestiti, retrocessioni commissionali di importo variabile. Dette retrocessioni commissionali sono integralmente riconosciute al patrimonio degli stessi Fondi.

La SGR, in qualità di Distributore Principale - in via esclusiva per l'Italia - degli OICR gestiti dalle controllate Epsilon SGR S.p.A. ed Eurizon Capital S.A. (rispettivamente, gli "OICR collegati" e le "Società di Gestione Collegate"), svolge l'attività di commercializzazione degli OICR collegati, per il tramite di sub-collocatori dalla stessa nominati, nei confronti degli investitori al dettaglio.
Quale remunerazione per l'attività svolta, la SGR percepisce una quota parte delle retrocessioni commissionali riconosciute dalle Società di Gestione Collegate, per il tramite della stessa SGR, ai sub-collocatori.

La SGR non percepisce dai negoziatori di cui si avvale nell'attività di investimento utilità non monetarie e non stipula con il negoziatore *soft commission agreements* o *commission sharing agreements*.

La SGR considera comunque ammissibili le seguenti tipologie di benefici non monetari di minore entità:

a) le informazioni o la documentazione relativa a uno strumento finanziario o a un servizio di investimento di natura generica;
b) il materiale scritto da terzi, commissionato e pagato da un emittente societario o da un emittente potenziale per promuovere una nuova emissione da parte della società, o quando l'intermediario è contrattualmente impegnato e pagato dall'emittente per produrre tale materiale in via continuativa, purché il rapporto sia chiaramente documentato nel materiale e quest'ultimo sia messo a disposizione di qualsiasi intermediario che desideri riceverlo o del pubblico in generale nello stesso momento;

c) partecipazione a convegni, seminari e altri eventi formativi sui vantaggi e sulle caratteristiche di un determinato strumento finanziario o servizio di investimento;
d) ospitalità di un valore *de minimis* ragionevole, come cibi e bevande nel corso di un incontro di lavoro o di una conferenza, seminario o altri eventi di formazione di cui alla lettera c).

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto.

RECLAMI
I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta a EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, presso l'Ufficio Reclami, ovvero tramite fax al numero 02.8810.2081, attraverso la sezione "Contatti" del sito internet o tramite posta elettronica certificata (PEC) direzioneeurizoncapitalsgr@pec.intesasanpaolo.com. I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti Collocatori.

La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza comunicando per iscritto all'Investitore le proprie determinazioni entro il termine di sessanta giorni dal ricevimento del reclamo stesso. I dati e le informazioni concernenti i reclami saranno conservati nel Registro dei reclami istituito dalla SGR.

In caso di mancata risposta entro i termini previsti o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, prima di ricorrere al Giudice, l'Investitore potrà rivolgersi all'Arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob.

Restano fermi i diritti e le garanzie previsti dal regolamento (UE) 2016/679 in materia di tutela dei dati personali.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto.

Si segnala infine che sul sito internet della SGR www.eurizoncapital.com sono disponibili i documenti concernenti:
- la Politica di gestione di conflitti di interesse;
- la Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini unitamente all'elenco degli intermediari selezionati per la trasmissione/esecuzione degli ordini;
- la Strategia per l'esercizio dei diritti di intervento e di voto inerenti agli strumenti finanziari di pertinenza degli OICR gestiti.

****

ERRORI NEL CALCOLO DEL VALORE DELLA QUOTA DEL FONDO
Si rende noto che il Consiglio di Amministrazione della SGR, in osservanza a quanto disposto dalla Banca d'Italia con il Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio (Titolo V, Capitolo I, Sezione II, par. 4.6, lett. a), ha fissato a 5 (cinque) euro la misura dell'importo minimo al di sotto del quale la stessa potrà astenersi dal reintegro ai partecipanti in caso di errori di calcolo nel valore unitario della quota del Fondo.

****

DISPOSIZIONI IN MATERIA DI ANTIRICICLAGGIO
Con riferimento al D.Lgs. 231/2007, così come modificato dal D.Lgs. 25 maggio 2017, n. 90 di recepimento della Direttiva (UE) 2015/849 concernente la prevenzione del sistema finanziario a scopo di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo, dal D.Lgs. 4 ottobre 2019, n. 125, di recepimento della Direttiva (UE) 2018/843, e dal D.L. n. 76/2020 (di seguito la "normativa antiriciclaggio"), si rende noto che la SGR provvederà con frequenza periodica nel corso della durata del rapporto di partecipazione ai fondi a richiedere al Partecipante (nel caso di rapporto cointestato ad una pluralità di soggetti, tutti i riferimenti dovranno essere intesi al plurale), direttamente o per il tramite del collocatore di riferimento, le informazioni di Adeguata Verifica previste dal Decreto.
Si conferma che tali informazioni verranno trattate nel rispetto delle vigenti disposizioni di legge in materia di privacy.
In tale ambito, si evidenzia che il conferimento di tali informazioni è obbligatorio ai sensi della normativa antiriciclaggio e che un eventuale rifiuto comporta l'applicazione dell'art. 42 del Decreto *"(I soggetti obbligati che si trovano nell'impossibilità oggettiva di effettuare l'adeguata verifica della clientela, ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 19, comma 1, lettere a), b) e c), si astengono dall'instaurare, eseguire ovvero proseguire il rapporto, la prestazione professionale e le operazioni e valutano se effettuare una segnalazione di operazione sospetta alla UIF a norma dell'articolo 35)".*

Sottoscrizione delle quote dei Fondi gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A.
Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016

Il Regolamento sulla "protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati" (di seguito il "**Regolamento**") contiene una serie di norme dirette a garantire che il trattamento dei dati personali si svolga nel rispetto dei diritti e delle libertà fondamentali delle persone. La presente informativa (di seguito l'"**Informativa**") ne recepisce le previsioni.

SEZIONE 1 - IDENTITÀ E DATI DI CONTATTO DEL TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Eurizon Capital SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo (di seguito, anche il "**Gruppo**"), Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, in qualità di Titolare del trattamento (di seguito anche la "**Società**" o il "**Titolare**") tratta i Suoi/Vostri dati personali (di seguito i "**Dati Personali**") per le finalità indicate nella Sezione 3.
Per ulteriori informazioni può/potete visitare il sito Internet della Società www.eurizoncapital.com e, in particolare, la sezione "Privacy Policy" con tutte le informazioni concernenti l'utilizzo ed il trattamento dei Dati Personali, le informazioni aggiornate in merito ai contatti ed ai canali di comunicazione resi disponibili a tutti gli interessati - così come definiti dal Regolamento - da parte della Società.

SEZIONE 2 - DATI DI CONTATTO DEL RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

La Società ha nominato il "responsabile della protezione dei dati" previsto dal Regolamento (c.d. "*Data Protection Officer*" o "**DPO**"). Per tutte le questioni relative al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e/o per esercitare i diritti previsti dal Regolamento stesso, elencati nella Sezione 7 della presente Informativa, può/potete contattare il DPO al seguente indirizzo email: dpo@eurizoncapital.com

SEZIONE 3 - CATEGORIE DEI DATI PERSONALI, FINALITÀ E BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

Categorie di Dati Personali
Fra i Dati Personali che la Società tratta rientrano, a titolo esemplificativo, i dati anagrafici (ad esempio nome, cognome, luogo e data di nascita, codice fiscale, indirizzo di residenza), gli estremi dei documenti identificativi, gli estremi identificativi di rapporti bancari (ad esempio IBAN o Deposito Amministrato), i dati relativi alla famiglia ed a situazioni personali, i dati relativi al grado di istruzione ed al lavoro dell'interessato/degli interessati nonché, per le persone giuridiche, i dati personali del rappresentante legale/procuratore /titolare effettivo (ai sensi del D. Lgs. 231/2007 e successive modifiche). Tra i dati trattati potrebbero esservi anche i dati definiti particolari di cui alla Sezione 8 della presente Informativa.

Finalità e base giuridica del trattamento
I Dati Personali che La/Vi riguardano, da Lei/Voi comunicati alla Società direttamente o per il tramite di soggetti terzi (come, a titolo esemplificativo, i soggetti incaricati del collocamento/distribuzione dei prodotti e/o servizi) o raccolti presso soggetti terzi (come, a titolo esemplificativo, presso procuratori, rappresentanti, delegati, tutori, cointestatari o archivi pubblici) e, in tali ultimi casi, previa verifica del rispetto delle condizioni di liceità da parte dei soggetti terzi, sono trattati dalla Società - o dai soggetti di cui alla successiva Sezione 4 - nell'ambito delle attività prestate dalla Società per le seguenti finalità:

a) Prestazione dei servizi ed esecuzione dei contratti
Il conferimento dei Suoi/Vostri Dati Personali necessari per offrire i prodotti e/o per prestare i servizi richiesti e dare esecuzione ai relativi contratti (ivi compresi gli atti in fase precontrattuale e le attività necessarie per adempiere a specifiche richieste dell'interessato/degli interessati) non è obbligatorio ed il relativo trattamento non richiede il consenso dell'interessato/degli interessati, ma il rifiuto a fornire tali Dati Personali comporta l'impossibilità per la Società di adempiere a quanto richiesto.

b) Adempimento a prescrizioni normative nazionali e comunitarie
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali per adempiere a prescrizioni normative è obbligatorio e non è richiesto il Suo consenso. Il trattamento è obbligatorio, ad esempio, quando è prescritto dalla normativa antiriciclaggio (come, a titolo esemplificativo, per l'espletamento degli obblighi di adeguata verifica della clientela e del titolare effettivo, comunicazioni di informazioni dell'interessato e/o del titolare effettivo in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 231/07 e successive modifiche), fiscale, anticorruzione, di prevenzione delle frodi nei servizi di pagamento o per adempiere a disposizioni o richieste delle Autorità e/o degli Organi di Vigilanza e controllo (quale il monitoraggio dei rischi operativi e creditizi a livello di gruppo bancario).

c) Marketing
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali per le seguenti finalità:
- promozione e vendita di prodotti e/o servizi della Società o, laddove autorizzata, di altre società del Gruppo realizzata mediante l'invio di materiale e/o comunicazioni aventi natura informativa/commerciale/pubblicitaria tramite lettere, telefono, sistemi automatizzati di comunicazione etc.;
- rilevazione (i) del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei prodotti e/o servizi offerti o sull'attività svolta dalla Società e/o (ii) delle preferenze della clientela anche ai fini della creazione di prodotti e/o servizi destinati a specifiche categorie di clienti realizzata mediante elaborazione di studi, ricerche o indagini di mercato, anche tramite interviste personali o telefoniche, questionari, ecc.;

è facoltativo ed è richiesto il Suo/Vostro consenso. L'interessato/gli interessati ha/hanno quindi il diritto di rifiutare alla Società il proprio consenso al trattamento dei Dati Personali per tali finalità senza che questo comporti conseguenze pregiudizievoli nel rapporto contrattuale.

d) Legittimo interesse del Titolare
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali è necessario per perseguire un legittimo interesse della Società, ossia:
- per svolgere l'attività di prevenzione delle frodi;
- per perseguire eventuali ed ulteriori legittimi interessi. In quest'ultimo caso la Società potrà trattare i Suoi/Vostri Dati Personali solo dopo averLa/averVi informata/i ed aver appurato che il perseguimento dei propri interessi legittimi o di quelli di terzi non comprometta i Suoi/Vostri diritti e le Sue/Vostre libertà fondamentali;

e non è richiesto il Suo/Vostro consenso.

SEZIONE 4 - CATEGORIE DI DESTINATARI AI QUALI I SUOI/VOSTRI DATI PERSONALI POTRANNO ESSERE COMUNICATI
In via preliminare la Società La/Vi informa che, ai fini di una più efficiente gestione dei processi e delle funzioni inerenti lo svolgimento dell'attività istituzionale, la stessa ha adottato un modello organizzativo in forza del quale ha esternalizzato talune attività, processi, funzioni, presso altre società appartenenti o meno al Gruppo.
Per il perseguimento delle finalità indicate alla Sezione 3, anche in considerazione della citata esternalizzazione di alcuni processi, funzioni, attività, potrebbe essere necessario che la Società comunichi i Suoi/Vostri Dati Personali alle seguenti categorie di destinatari:
1) **Società del Gruppo**, o comunque società controllate o collegate. Si informa che la Società può comunicare le informazioni relative alle operazioni poste in essere dal/dagli interessato/i, ove ritenute "sospette" ai sensi della normativa antiriciclaggio (D.Lgs. 231/07 e successive modifiche), ad altri intermediari bancari, finanziari ed assicurativi appartenenti al Gruppo;
2) **Soggetti terzi** (come, a titolo esemplificativo, società e liberi professionisti) operanti sia all'interno che all'esterno dell'Unione Europea che trattano i Suoi/Vostri Dati Personali quali:
- intermediari bancari, finanziari ed assicurativi, ivi compresi i soggetti che intervengono a vario titolo nei processi di produzione, amministrazione, distribuzione e controllo dei prodotti e/o servizi offerti dalla Società, al fine di eseguire le disposizioni dell'interessato/degli interessati e regolare i corrispettivi previsti dai contratti stipulati con lo stesso/gli stessi;
- Enti ed Associazioni a cui i sottoscrittori dei Fondi Etici decidono di destinare i ricavi di propria spettanza;
- soggetti che forniscono servizi per la gestione del sistema informativo della Società e delle reti di telecomunicazioni (ivi compresa la posta elettronica);
- soggetti che svolgono, per conto della Società, compiti di natura tecnica od organizzativa;
- società di servizi per l'acquisizione, la registrazione ed il trattamento di dati provenienti da documenti, o supporti forniti ed originati dagli stessi clienti;
- soggetti che svolgono attività di trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intrattenuti con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di assistenza alla clientela (come, a titolo esemplificativo, *call center* e *help desk*);
- professionisti o società nell'ambito di rapporti di assistenza e consulenza o di fornitura di altri servizi prestati alla Società;
- soggetti che svolgono adempimenti di controllo, revisione e certificazione delle attività poste in essere dalla Società anche nell'interesse della clientela;
- soggetti che, con riferimento a prodotti e/o servizi della Società o di altre società del Gruppo, svolgono attività di rilevazione del grado di soddisfazione della clientela, promozione e vendita, elaborazione di studi, di ricerche o indagini di mercato, attività ed analisi di *marketing*.

3) **Autorità** (come, a titolo esemplificativo, giudiziaria e amministrativa), **Organi di Vigilanza** (come, a titolo esemplificativo, Banca d'Italia e Consob), sistemi pubblici informativi istituiti presso le pubbliche amministrazioni, come ad esempio, l'Anagrafe tributaria – Archivio dei rapporti con operatori finanziari nonché, laddove applicabile, Equitalia Giustizia.

Le società del Gruppo ed i soggetti terzi cui possono essere comunicati i Suoi/Vostri Dati Personali possono agire come: 1) Titolari del trattamento, ossia soggetti che determinano le finalità ed i mezzi del trattamento dei Dati Personali; 2) Responsabili del

trattamento, ossia soggetti che trattano i Dati Personali per conto del Titolare o 3) Contitolari del trattamento che determinano congiuntamente alla Società le finalità ed i mezzi dello stesso.
L'elenco aggiornato dei soggetti individuati come Titolari, Responsabili o Contitolari è disponibile presso la sede legale della Società.

SEZIONE 5 - TRASFERIMENTO DEI DATI PERSONALI AD UN PAESE TERZO O AD UN'ORGANIZZAZIONE INTERNAZIONALE FUORI DALL'UNIONE EUROPEA.
I Suoi/Vostri Dati Personali sono trattati dalla Società all'interno del territorio dell'Unione Europea e se necessario, per ragioni di natura tecnica od operativa, la Società si riserva di trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali verso paesi al di fuori dell'Unione Europea per i quali esistono decisioni di "adeguatezza" della Commissione Europea, ovvero sulla base delle adeguate garanzie oppure delle specifiche deroghe previste dal Regolamento.
La Società informa che i Dati Personali contenuti nella messaggistica riguardante trasferimenti finanziari possono essere forniti, per esclusivi fini di prevenzione e di contrasto del terrorismo e del suo finanziamento, alle Autorità pubbliche degli Stati Uniti d'America.[1]

SEZIONE 6 - MODALITÀ DI TRATTAMENTO E TEMPI DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici e in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati stessi.
I Suoi/Vostri Dati Personali sono conservati, per un periodo di tempo non superiore a quello necessario al conseguimento delle finalità per le quali essi sono trattati, fatti salvi i termini di conservazione previsti dalla legge. In particolare i Suoi/Vostri Dati Personali sono conservati in via generale per un periodo temporale di anni 10 a decorrere dalla chiusura del rapporto contrattuale di cui Lei/Voi è/siete parte/i. I Dati Personali potranno, altresì, esser trattati per un termine superiore, ove intervenga un atto interruttivo e/o sospensivo della prescrizione che giustifichi il prolungamento della conservazione del dato.

SEZIONE 7 - DIRITTI DELL'INTERESSATO
In qualità di soggetto/i interessato/i Lei/Voi potrà/potrete esercitare, in qualsiasi momento, nei confronti del Titolare, i diritti previsti dal Regolamento di seguito elencati, inviando un'apposita richiesta per iscritto all'indirizzo email dpo@eurizoncapital.com o all'indirizzo di posta elettronica certificata DPOEurizon@pec.intesasanpaolo.com; a mezzo posta raccomandata a/r, oppure direttamente presso la sede legale, all'indirizzo Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano.
Con le medesime modalità Lei/Voi potrà/potrete revocare in qualsiasi momento i consensi espressi in relazione alle finalità di cui alla presente Informativa, senza che ciò pregiudichi la liceità del trattamento basata sul consenso prima della revoca.
Le eventuali comunicazioni e le azioni intraprese dalla Società, a fronte dell'esercizio dei diritti di seguito elencati, saranno effettuate gratuitamente. Tuttavia, qualora le Sue/Vostre richieste fossero manifestamente infondate o eccessive, in particolare per il loro carattere ripetitivo, la Società potrà addebitarLe/addebitarVi un contributo spese, tenendo conto dei costi amministrativi sostenuti, oppure rifiutare di soddisfare le Sue/Vostre richieste.

1. Diritto di accesso
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dalla Società la conferma che sia o meno in corso un trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e, in tal caso, ottenere l'accesso ai Dati Personali ed alle informazioni previste dall'art. 15 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, le finalità del trattamento e le categorie di Dati Personali trattati.

Qualora i Dati Personali siano trasferiti a un paese terzo o a un'organizzazione internazionale, Lei/Voi ha/avete il diritto di essere informato/i dell'esistenza di garanzie adeguate – ai sensi dell'articolo 46 dal Regolamento - relative al trasferimento.
Se richiesto, la Società Le/Vi potrà fornire una copia dei Dati Personali oggetto di trattamento. Per le eventuali ulteriori copie la Società potrà addebitarLe/addebitarVi un contributo spese ragionevole basato sui costi amministrativi. Se la richiesta in questione è presentata mediante mezzi elettronici, e salvo diversa indicazione, le informazioni Le/Vi verranno fornite dalla Società in un formato elettronico di uso comune. Resta inteso che il diritto di ottenere la suddetta copia non deve ledere i diritti e le libertà altrui.

2. Diritto di rettifica
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dalla Società la rettifica dei Suoi/Vostri Dati Personali che risultano inesatti come pure, tenuto conto delle finalità del trattamento, l'integrazione degli stessi, qualora risultino incompleti, fornendo una dichiarazione integrativa.

3. Diritto alla cancellazione
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dal Titolare la cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali, se sussiste uno dei motivi previsti dall'art. 17 del Regolamento, tra cui, a titolo esemplificativo, qualora i Dati Personali non fossero più necessari rispetto alle finalità

[1] In particolare, l'Unione Europea e gli Stati Uniti d'America hanno concluso un Accordo (G.U. Unione Europea L. 195/5 del 27.7.2010) sul trasferimento di dati di messaggistica finanziaria dall'Unione Europea agli Stati Uniti, ai fini di attuazione del programma di prevenzione e repressione di fenomeni terroristici. L'Accordo prevede che, in relazione a talune transazioni finanziarie (es. bonifici esteri), ad esclusione di quelle effettuate nello spazio unico dei pagamenti in Euro (SEPA), il Dipartimento del Tesoro statunitense possa avanzare richieste di acquisizione di dati direttamente ai fornitori di messaggistica finanziaria internazionale di cui la Società si avvale (attualmente la società SWIFT). A tali trattamenti si applicano le rigorose garanzie previste dall'Accordo menzionato, sia in relazione all'integrità e sicurezza dei dati che ai tempi di conservazione degli stessi. L'Accordo prevede, inoltre, che il diritto di accesso venga esercitato dall'interessato esclusivamente presso l'Autorità di protezione dei dati personali del proprio Paese: in Italia, pertanto, innanzi l'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (sito internet: www.garanteprivacy.it).

per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati o qualora il consenso su cui si basa il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali sia stato da Lei/Voi revocato e non sussista altro fondamento giuridico per il trattamento.
La Società La/Vi informa inoltre che non potrà procedere alla cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora il loro trattamento sia necessario, a titolo esemplificativo, per l'adempimento di un obbligo di legge, per motivi di interesse pubblico, per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria.

4. Diritto di limitazione di trattamento
Lei/Voi potrà/potrete ottenere la limitazione del trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora ricorra una delle ipotesi previste dall'art. 18 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, una Sua/Vostra contestazione circa l'esattezza dei Suoi/Vostri Dati Personali oggetto di trattamento o qualora i Suoi/Vostri Dati Personali le siano necessari per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria, benché la Società non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento.

5. Diritto alla portabilità dei dati
Qualora il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali si basi sul consenso o sia necessario per l'esecuzione di un contratto o di misure precontrattuali e il trattamento sia effettuato con mezzi automatizzati, Lei/Voi potrà/potrete:

- richiedere di ricevere i Dati Personali da Lei/Voi forniti in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico (a titolo esemplificativo: computer e/o tablet);
- trasmettere i Dati Personali ricevuti ad un altro soggetto titolare del trattamento senza impedimenti da parte della Società.

Potrà/potrete inoltre richiedere che i Suoi/Vostri Dati Personali vengano trasmessi dalla Società direttamente ad un altro soggetto titolare del trattamento da Lei/Voi indicato, se ciò sia tecnicamente fattibile per la Società. In questo caso, sarà Sua/Vostra cura fornirci tutti gli estremi esatti del nuovo titolare del trattamento a cui intenda trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali, fornendoci apposita autorizzazione scritta.

6. Diritto di opposizione
Lei/Voi ha/avete il diritto di opporsi/vi in qualsiasi momento al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora il trattamento venga effettuato per l'esecuzione di un'attività di interesse pubblico o per il perseguimento di un interesse legittimo del Titolare (compresa l'attività di profilazione).
Qualora Lei/Voi decidesse/decideste di esercitare il diritto di opposizione qui descritto, la Società si asterrà dal trattare ulteriormente i Suoi/Vostri Dati Personali, a meno che non vi siano motivi legittimi per procedere al trattamento (motivi prevalenti sugli interessi, sui diritti e sulle libertà dell'interessato/degli interessati), oppure il trattamento sia necessario per l'accertamento, l'esercizio o la difesa in giudizio di un diritto.

7. Processo decisionale automatizzato relativo alle persone fisiche, compresa la profilazione
Qualora la Società dovesse adottare decisioni basate unicamente sul trattamento automatizzato, La/Vi informiamo che il Regolamento prevede in favore dell'interessato/degli interessati il diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente su un trattamento automatizzato dei Suoi/Vostri Dati Personali, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che La/Vi riguardano o che incida in modo significativo sulla Sua/Vostra persona a meno che la suddetta decisione:

a) sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione di un contratto tra Lei/Voi e la Società;
b) sia autorizzata dal diritto italiano o europeo;
c) si basi sul Suo/Vostro consenso esplicito.

Nei casi di cui alle lettere a) e c), la Società attuerà misure appropriate per tutelare i Suoi/Vostri diritti, le Sue/Vostre libertà e i Suoi/Vostri legittimi interessi e Lei/Voi potrà/potrete esercitare il diritto di ottenere l'intervento umano da parte della Società, di esprimere la Sua/Vostra opinione o di contestare la decisione.

8. Diritto di proporre un reclamo all'Autorità Garante per la protezione dei dati personali
Fatto salvo il Suo/Vostro diritto di ricorrere in ogni altra sede amministrativa o giurisdizionale, qualora ritenesse che il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali da parte del Titolare avvenga in violazione del Regolamento e/o della normativa applicabile potrà proporre reclamo all'Autorità Garante per la Protezione dei dati personali competente.

SEZIONE 8 – TRATTAMENTO DI CATEGORIE PARTICOLARI DI DATI PERSONALI

In relazione a specifiche operazioni disposte o a particolari prodotti richiesti dall'interessato/dagli interessati può accadere che la Società debba entrare in possesso di categorie particolari di Dati Personali che la legge definisce "sensibili", in quanto da essi si possono desumere le convinzioni religiose, filosofiche, politiche, o di altro genere, o informazioni sul Suo/Vostro stato di salute. Per il trattamento di dati sensibili la legge richiede una specifica manifestazione di consenso che, in tali ipotesi, limitatamente a quanto necessario per l'esecuzione di prestazioni richieste dall'interessato, Le/Vi sarà richiesta volta per volta.

*** *** ***

PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI: SUPPLEMENTO DI INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 E 14 DEL REGOLAMENTO (UE) 2016/679 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO DEL 27 APRILE 2016

La Società mette a disposizione della clientela, per il tramite dei soggetti collocatori appartenenti al Gruppo, il servizio di firma grafometrica, (di seguito il "**Servizio di Firma Grafometrica**"), vale a dire la possibilità di firmare la documentazione contrattuale e la modulistica ad essa correlata in formato elettronico, eliminando così il ricorso alla carta. A tal fine, la Società si avvale della tecnologia, dei sistemi e delle procedure sviluppati dal Gruppo.

L'adesione al Servizio di Firma Grafometrica comporta la raccolta di alcune categorie particolari di Dati Personali che la legge definisce "*dati biometrici*" rilevati all'atto dell'apposizione della firma grafometrica (quali, a titolo esemplificativo, la velocità di tracciamento, la pressione esercitata durante il movimento di firma, l'accelerazione, l'inclinazione, i c.d. salti in volo) (di seguito, i "**Dati Biometrici**") e relativi alla Sua/Vostra firma autografa.

I Dati Biometrici che Lei/Voi fornirà/fornirete ai fini dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica, sono trattati nel rispetto di quanto indicato nell'informativa che Le/Vi è stata fornita dalle banche del Gruppo preliminarmente alla Sua/Vostra adesione al citato Servizio di Firma Grafometrica.

Al riguardo, la Società, in qualità di Titolare del trattamento, Le/Vi fornisce le seguenti informazioni circa l'utilizzo dei Dati Biometrici.

Finalità e base giuridica del trattamento dei Dati Biometrici
I Dati Biometrici, contenuti nella registrazione informatica dei parametri della Sua/Vostra firma sono raccolti con le seguenti finalità:
a) esigenze di confronto e verifica connesse all'attività istituzionale svolta dalla Società in relazione ad eventuali situazioni di contenzioso legate al disconoscimento della sottoscrizione apposta su atti e documenti di tipo negoziale;
b) contrasto di tentativi di frode e del fenomeno dei furti di identità;
c) rafforzamento delle garanzie di autenticità e integrità della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico;
d) dematerializzazione e sicurezza dei documenti conservati con conseguente eliminazione del ricorso alla carta.

Modalità di trattamento e tempi di conservazione dei Dati Biometrici
Di seguito vengono illustrate le principali caratteristiche del trattamento:
a) la cancellazione dei Dati Biometrici grezzi e dei campioni biometrici ha luogo immediatamente dopo il completamento della procedura di sottoscrizione e nessun Dato Biometrico persiste all'esterno del documento informatico sottoscritto;
b) i Dati Biometrici non sono conservati, neanche per periodi limitati, sui dispositivi hardware utilizzati per la raccolta e sono memorizzati all'interno della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico tramite adeguati sistemi di crittografia a chiave pubblica;
c) la corrispondente chiave privata è nella esclusiva disponibilità di un soggetto Terzo Fiduciario che fornisce idonee garanzie di indipendenza e sicurezza nella conservazione della medesima chiave. La Società non può in alcun modo accedere e utilizzare la chiave privata senza l'intervento del soggetto Terzo Fiduciario;
d) la generazione delle chiavi private di decifratura dei Dati Biometrici e la conservazione delle stesse avviene all'interno di dispositivi sicuri (Hardware Security Model) collocati presso le sedi informatiche (Server Farm) del Gruppo. Qualsiasi attività di utilizzo delle chiavi prevede la digitazione di apposite credenziali di sblocco, mantenute nell'esclusiva disponibilità del soggetto Terzo Fiduciario;
e) la Società ha consegnato le credenziali di sblocco delle chiavi al soggetto Terzo Fiduciario, che ne cura la conservazione presso locali e mezzi blindati di massima sicurezza del Gruppo ai quali il Terzo Fiduciario ha l'esclusiva possibilità di accesso;
f) il soggetto Terzo Fiduciario può essere chiamato ad inserire le proprie credenziali di sblocco della chiave privata di decifratura, dopo averle recuperate dai mezzi blindati ai quali ha esclusiva possibilità di accesso, per la gestione di situazioni di contenzioso e conseguente verifica della firma grafometrica, apposta sulla documentazione contrattuale e sulla modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico, da parte di un perito calligrafo e per la gestione di attività di manutenzione straordinaria del Servizio di Firma Grafometrica;
g) l'accesso al modello grafometrico cifrato avviene esclusivamente tramite l'utilizzo delle credenziali di sblocco della chiave privata, detenuta dal soggetto Terzo Fiduciario nei soli casi in cui si renda indispensabile per l'insorgenza di un contenzioso sull'autenticità della firma o a seguito di richiesta dell'Autorità Giudiziaria;
h) la trasmissione dei Dati Biometrici nel sistema informativo del Gruppo avviene esclusivamente tramite l'ausilio di adeguate tecniche crittografiche;
i) i sistemi informatici sono protetti contro l'azione di ogni tipo di attacco informatico con i più aggiornati sistemi di sicurezza, certificati secondo lo standard internazionale ISO/IEC 27001:2013 da un Ente Terzo.

Per il perseguimento delle finalità di cui sopra, i documenti sono conservati a norma, ai sensi del DPCM del 03 dicembre 2013, presso il Gruppo, il quale si avvale, per l'esecuzione del Servizio di Firma Grafometrica, di Intesa Sanpaolo Group Services e di società informatiche specializzate nel servizio di conservazione a norma il cui elenco aggiornato è disponibile presso la Società su richiesta.

Il trattamento di Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica avviene sulla base delle prescrizioni dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (Provvedimento generale prescrittivo in tema di biometria - 12 novembre 2014 - Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 280 del 2 dicembre 2014).

Le/Vi rammentiamo che il consenso al trattamento dei Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo della firma grafometrica è stato da Lei/Voi espresso all'atto di adesione al Servizio di Firma Grafometrica presso le banche del Gruppo con l'accettazione della stessa e ha validità fino alla sua eventuale revoca.

La Nota Informativa sulla Firma Grafometrica è disponibile presso il sito Internet della Società (www.eurizoncapital.com**).**

Per quanto riguarda i dati di contatto del Titolare e del "responsabile della protezione dei dati" relativamente ai Dati Biometrici si rinvia, rispettivamente alle Sezioni 1 e 2 dell' "Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016" di cui sopra relativa alla sottoscrizione delle quote dei Fondi gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A.

Società di gestione del risparmio
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo.
Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.
Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sistema *Anima*
Anima Fondo Trading

ISIN portatore Classe A: IT0000388444

Categoria Assogestioni:
Flessibili

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Società di Gestione (SGR): Anima SGR S.p.A. - Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento del Fondo: il Fondo mira ad una crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria ed obbligazionaria.
Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: azioni di emittenti dell'Europa, dell'Asia, dell'America, dell'Oceania e dell'Africa, inclusi i Paesi Emergenti ed obbligazioni principalmente di emittenti governativi italiani.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari, Yen e Sterline.
La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo.
Esposizione al rischio di cambio in misura contenuta.
Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,3. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: il Fondo Anima Fondo Trading "Classe A" è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Costi di transazione del portafoglio: i costi di transazione relativi al portafoglio sono a carico del Fondo. Tali costi sono in aggiunta ai costi indicati nella sezione Spese sotto riportata e possono avere un impatto significativo sui rendimenti del Fondo in ragione della natura della strategia di investimento adottata.

Profilo di rischio/rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.



Il fondo è stato classificato nella categoria 6 in quanto il massimo tra la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni e il limite interno di volatilità stabilito per il fondo è pari o superiore a 15% e inferiore a 25%.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Rischio controparte: il rischio che la controparte di un'operazione di strumenti finanziari derivati OTC o di tecniche di efficiente gestione di portafoglio non adempia l'impegno assunto alle scadenze previste dal contratto. Tale rischio può essere mitigato mediante la ricezione di garanzie da parte della controparte.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla sez. a), par. 8, del Prospetto (Parte I).

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento
Spese di sottoscrizione - Classe A: 4%
Spese di rimborso - Classe A: non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito
Spese prelevate dal Fondo in un anno
Spese correnti - Classe A: 2,19%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento *(performance)* Se il Differenziale tra la variazione percentuale del valore lordo della quota dell Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) e la variazione percentuale del parametro di riferimento [50% MSCI World Euro Hedged (Net Total Return); 50% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT (Gross Total Return - in Euro)] è superiore rispetto all'ultimo High Watermark Relativo (HWR) si calcola la differenza tra il suddetto Differenziale e l'HWR (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 15,00%. Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, la commissione legata al rendimento (commissione di performance) è stata pari a 0,48%.

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente.

La commissione di performance viene applicata nel caso in cui il Fondo superi il proprio obiettivo e vengano rispettate determinate altre condizioni.

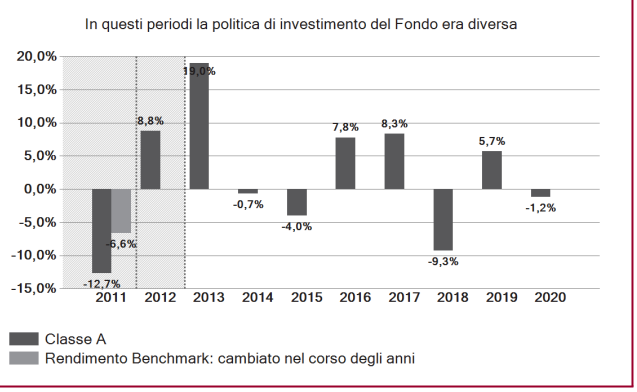
È prevista l'applicazione di diritti fissi il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto del Fondo (Parte I, sez. c) disponibile nel sito internet: www.animasgr.it

Risultati passati

Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore nonché, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (i.e. commissioni di gestione, compenso per il Depositario).

Il Fondo è operativo dal 1991.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, http://www.animasgr.it, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta. Sul Sito web della Società è disponibile la politica adottata dalla SGR sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti («Policy ESG»).
- La sottoscrizione delle quote di "Classe A" può avvenire mediante versamento in unica soluzione o mediante adesione ad un Piano di Accumulo. L'importo minimo per la sottoscrizione in unica soluzione è di 500,00 Euro. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.
- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

ANIMA SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
ANIMA SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Le "Informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2021.

Società di gestione del risparmio
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo.
Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.
Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sistema *Anima*
Anima Pianeta

ISIN portatore Classe A: IT0001015921

Categoria Assogestioni:
Obbligazionari Internazionali Governativi

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Società di Gestione (SGR): Anima SGR S.p.A. - Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento del Fondo: il Fondo mira ad un graduale accrescimento del valore del capitale investito, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria.
Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: titoli di natura obbligazionaria e/o strumenti finanziari del mercato monetario, di emittenti sovrani o assimilabili, o di organismi sovranazionali nonché di emittenti di tipo societario.
Principalmente investimenti con merito di credito adeguato e in misura residuale investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating.
Il Fondo investe nei mercati regolamentati dell'Europa, del Nord America e dell'Asia.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari, Yen e Sterline.
La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo.
Esposizione al rischio di cambio in misura principale.
Investimento in depositi bancari in misura contenuta.
Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,4. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 95% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 5% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT (Gross Total Return - in Euro).
Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark; investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse.
Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: significativo.

Proventi: il Fondo Anima Pianeta "Classe A" è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Profilo di rischio/rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.



Il fondo è stato classificato nella categoria 4 in quanto la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni è pari o superiore a 5% e inferiore a 10%.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla sez. a), par. 8, del Prospetto (Parte I).

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento
Spese di sottoscrizione - Classe A: 3%
Spese di rimborso - Classe A: non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito
Spese prelevate dal Fondo in un anno
Spese correnti - Classe A: 1,32%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento *(performance)* Se la variazione percentuale del valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è positiva e superiore alla variazione percentuale del relativo parametro di riferimento [95% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 5% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT (Gross Total Return - in Euro)] nel medesimo periodo di riferimento, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%. Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, la commissione legata al rendimento (commissione di performance) è stata pari a 0%.

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente.

La commissione di performance viene applicata nel caso in cui il Fondo superi il proprio obiettivo e vengano rispettate determinate altre condizioni.

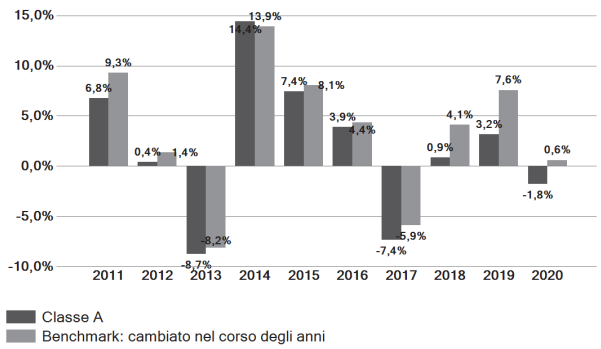
È prevista l'applicazione di diritti fissi il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto del Fondo (Parte I, sez. c) disponibile nel sito internet: www.animasgr.it

Risultati passati

Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore nonché, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (i.e. commissioni di gestione, compenso per il Depositario).

Il Fondo è operativo dal 1993.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, http://www.animasgr.it, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta. Sul Sito web della Società è disponibile la politica adottata dalla SGR sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti («Policy ESG»).
- La sottoscrizione delle quote di "Classe A" può avvenire mediante versamento in unica soluzione o mediante adesione ad un Piano di Accumulo. L'importo minimo per la sottoscrizione in unica soluzione è di 500,00 Euro. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.
- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

ANIMA SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
ANIMA SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Le "Informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2021.

Società di gestione del risparmio
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo.
Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.
Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sistema *Anima*
Anima Selezione Globale

ISIN portatore Classe B: IT0001036257

Categoria Assogestioni:
Azionari Internazionali

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Società di Gestione (SGR): Anima SGR S.p.A. - Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento del Fondo: il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria.
Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: azioni emesse da società che mostrino stabili aspettative di crescita di emittenti dei Paesi dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America e dell'Africa.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari, Yen e Sterline.
Esposizione al rischio di cambio in misura principale.
Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 95% MSCI World (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro).
Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark; investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse.
Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: rilevante.

Proventi: il Fondo Anima Selezione Globale "Classe B" è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Profilo di rischio/rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.



Il fondo è stato classificato nella categoria 6 in quanto la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni è pari o superiore a 15% e inferiore a 25%.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Non sono presenti rischi significativi non rilevati dall'Indicatore sintetico.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla sez. a), par. 8, del Prospetto (Parte I).

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento
Spese di sottoscrizione - Classe B: 4%
Spese di rimborso - Classe B: non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito
Spese prelevate dal Fondo in un anno
Spese correnti - Classe B: 2,49%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento *(performance)* Non previste

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente.

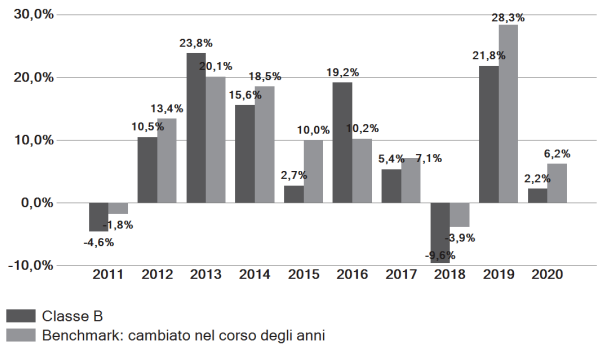
È prevista l'applicazione di diritti fissi il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto del Fondo (Parte I, sez. c) disponibile nel sito internet: www.animasgr.it

Risultati passati

Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati non sono sufficienti a fornire agli Investitori un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

I dati di rendimento del Fondo includono gli oneri sullo stesso gravanti (i.e. commissioni di gestione, compenso per il Depositario).

Il Fondo è operativo dal 1985.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, http://www.animasgr.it, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta. Sul Sito web della Società è disponibile la politica adottata dalla SGR sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti («Policy ESG»).
- La sottoscrizione delle quote di "Classe B" può avvenire mediante versamento in unica soluzione, mediante Piani di Accumulo e Investimenti Programmati. L'importo minimo per la sottoscrizione iniziale in unica soluzione è di 500,00 Euro. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.
- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

ANIMA SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
ANIMA SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Le "Informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2021.

Società di gestione del risparmio
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo.
Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.
Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sistema *Anima*
Anima Obbligazionario Euro BT

ISIN portatore Classe A: IT0001036331

Categoria Assogestioni:
Obbligazionari Euro Governativi Breve Termine

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Società di Gestione (SGR): Anima SGR S.p.A. - Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento del Fondo: il Fondo mira a realizzare un incremento contenuto del valore del capitale investito, attraverso l'investimento nel mercato monetario e in strumenti di natura obbligazionaria.
Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: titoli di natura monetaria e obbligazionaria di breve termine, di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali, nonché, in misura residuale, di emittenti societari ad elevato merito creditizio, principalmente dei Paesi dell'Area Euro.
Principalmente investimenti con merito di credito adeguato.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro.
Investimento in depositi bancari in misura contenuta.
Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 30% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 20% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT (Gross Total Return - in Euro); 50% ICE BofA Euro Government Bond 1-3 Years (Gross Total Return - in Euro).
Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark; investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse.
Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: significativo.

Proventi: il Fondo Anima Obbligazionario Euro BT "Classe A" è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Profilo di rischio/rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.



Il fondo è stato classificato nella categoria 2 in quanto la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni è pari o superiore a 0,5% e inferiore a 2%.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla sez. a), par. 8, del Prospetto (Parte I).

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento
Spese di sottoscrizione - Classe A: 1%
Spese di rimborso - Classe A: non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito
Spese prelevate dal Fondo in un anno
Spese correnti - Classe A: 0,71%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento *(performance)* Non previste

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente.

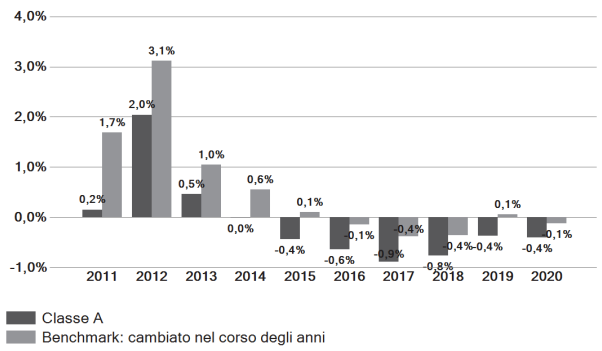
È prevista l'applicazione di diritti fissi il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto del Fondo (Parte I, sez. c) disponibile nel sito internet: www.animasgr.it

Risultati passati

Rendimento annuo del Fondo



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore nonché, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (i.e. commissioni di gestione, compenso per il Depositario).

Il Fondo è operativo dal 1994.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, http://www.animasgr.it, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta. Sul Sito web della Società è disponibile la politica adottata dalla SGR sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti («Policy ESG»).
- La sottoscrizione delle quote di "Classe A" può avvenire mediante versamento in unica soluzione, mediante Piani di Accumulo e Investimenti Programmati. L'importo minimo per la sottoscrizione iniziale in unica soluzione è di 500,00 Euro. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.
- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

ANIMA SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
ANIMA SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Le "Informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2021.

Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Eurizon Breve Termine Dollaro, fondo del Sistema Mercati

ISIN Portatore: **IT0001047437**

Gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire una crescita contenuta del capitale investito.

Politica di investimento

Categoria: Obbligazionario dollaro governativo breve termine

Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria e in strumenti finanziari derivati aventi ad oggetto tassi di interesse (es. swap su tassi di interesse, future su depositi, ecc.). Gli strumenti finanziari sono denominati esclusivamente in dollari USA. Investimento contenuto in depositi bancari denominati in dollari USA.

Gli strumenti monetari e le obbligazioni sono emessi principalmente da Stati o da organismi sovranazionali/agenzie di elevata qualità creditizia, ovvero con elevata capacità di assolvere i propri impegni finanziari.

La durata media finanziaria del Fondo è inferiore ai 6 mesi.

Il Fondo risulta esposto al rischio di cambio.

Il fondo è gestito attivamente con riferimento al *benchmark* di seguito indicato.
Parametro di riferimento (c.d. *benchmark*):
100% Bloomberg Barclays U.S. Treasury Bill in euro.
Il Fondo non si propone di replicare la composizione del *benchmark*.
Grado di discrezionalità rispetto al *benchmark*: contenuto.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote

Il rimborso delle quote del Fondo può essere richiesto in qualsiasi momento senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso viene effettuato sulla base del valore della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della Società. Il valore della quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Distribuzione dei proventi

I proventi realizzati dal Fondo sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo stesso.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo è classificato nella categoria 4 sulla base dei suoi risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni. Tale categoria riflette l'esposizione del Fondo agli strumenti finanziari di natura monetaria denominati in dollari USA.

La presenza dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo ed i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,61%
di cui provvigione di gestione 0,55%	

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

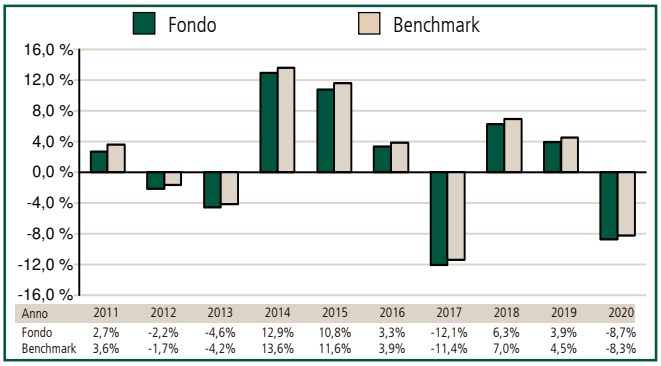
Commissioni legate al rendimento	Non previste

È prevista l'applicazione di diritti fissi.
Potete informarvi circa l'importo effettivo di tali oneri presso il vostro consulente finanziario o distributore.

Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni di portafoglio.

Per ulteriori informazioni circa le spese si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. C) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	2,7%	-2,2%	-4,6%	12,9%	10,8%	3,3%	-12,1%	6,3%	3,9%	-8,7%
Benchmark	3,6%	-1,7%	-4,2%	13,6%	11,6%	3,9%	-11,4%	7,0%	4,5%	-8,3%

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti e, fino al 30/06/2011, gli oneri fiscali.
- Il Fondo è operativo dal 1995.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- Il Fondo non ha l'obiettivo di replicare il rendimento del *Benchmark*.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via F. Aporti 10, Milano.

Ulteriori informazioni

- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in un'unica soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. I versamenti possono essere effettuati anche in dollari statunitensi. Per ulteriori dettagli si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. D) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, il Prospetto, il Regolamento di gestione, l'ultima Relazione annuale e la Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori. Potete richiedere tali documenti per iscritto ad EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, anche tramite fax indirizzato al numero 02/8810.2081 ovvero tramite il sito Internet, Sezione "Contatti"; provvederemo ad inviarveli gratuitamente. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la nostra sede e presso la sede del Depositario.
- Per informazioni e chiarimenti potete rivolgervi direttamente alla Società chiamando il numero 02/8810.8810.

Pubblicazione del valore della quota

Il valore della quota del Fondo è pubblicato giornalmente in euro e in dollari statunitensi sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com.

Legislazione fiscale

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana; tale legislazione può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale.

Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Dichiarazione di responsabilità

Eurizon Capital SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Eurizon Capital SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 22 febbraio 2021

DOCUMENTO INFORMATIVO IN MATERIA DI INCENTIVI E RECLAMI

Con riferimento all'informativa prevista a favore dei partecipanti agli OICR nell'ambito della prestazione del servizio di gestione collettiva, Eurizon Capital SGR S.p.A. (la "SGR") comunica di seguito, in forma sintetica, i termini essenziali degli accordi conclusi in materia di compensi/commissioni/prestazioni e descrive le modalità di presentazione dei reclami e il processo di gestione degli stessi.

INCENTIVI

Incentivi versati dalla SGR

A fronte dell'attività di promozione e collocamento nonché dell'attività di assistenza fornita in via continuativa nei confronti dei partecipanti ai Fondi, anche nelle operazioni successive alla prima sottoscrizione ai collocatori dei Fondi appartenenti al "Sistema Mercati" sono riconosciuti, sulla base degli accordi in essere, i seguenti compensi:

- l'intero ammontare (100%) degli importi percepiti dalla SGR a titolo di commissioni di sottoscrizione, ove previste, e fino ad un massimo del 50% degli importi percepiti dalla SGR a titolo di diritti fissi;
- una quota parte degli importi percepiti dalla SGR a titolo di provvigioni di gestione, differenziata in base agli accordi intercorsi con i singoli collocatori e commisurata alla natura ed all'insieme dei servizi a valore aggiunto che il collocatore si è impegnato a prestare al cliente finale. Tale quota parte è compresa tra il 66,7% e l'83% per i collocatori appartenenti al medesimo Gruppo della SGR e tra il 66,7% e l'84% per i collocatori non appartenenti al Gruppo della SGR. La quota parte della provvigione di gestione corrisposta al collocatore è comunicata all'investitore dallo stesso soggetto collocatore nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. Nella Parte II del Prospetto è indicata la misura media della quota parte della provvigione di gestione corrisposta ai collocatori.

La SGR può fornire utilità non monetarie a favore del collocatore sotto forma di prestazione, organizzazione e sostenimento dei costi in relazione all'attività di formazione e qualificazione del personale del collocatore medesimo.

La SGR può riconoscere una quota parte (fino all'83%) degli importi percepiti a titolo di provvigioni di gestione a favore di intermediari o di imprese di assicurazione che sottoscrivono quote di Fondi per conto di gestioni di portafogli, altri OICR, polizze *unit-linked* o fondi pensione, e dette provvigioni sono riconosciute ai rispettivi patrimoni, nel rispetto dell'obbligo di agire nel miglior interesse dell'OICR.

Incentivi percepiti dalla SGR

Sulla base di specifici accordi la SGR può ricevere, dagli OICR terzi oggetto di investimento dei Fondi gestiti, retrocessioni commissionali di importo variabile. Dette retrocessioni commissionali sono integralmente riconosciute al patrimonio degli stessi Fondi.

La SGR, in qualità di Distributore Principale - in via esclusiva per l'Italia - degli OICR gestiti dalle controllate Epsilon SGR S.p.A. ed Eurizon Capital S.A. (rispettivamente, gli "OICR collegati" e le "Società di Gestione Collegate"), svolge l'attività di commercializzazione degli OICR collegati, per il tramite di sub-collocatori dalla stessa nominati, nei confronti degli investitori al dettaglio.
Quale remunerazione per l'attività svolta, la SGR percepisce una quota parte delle retrocessioni commissionali riconosciute dalle Società di Gestione Collegate, per il tramite della stessa SGR, ai sub-collocatori.

La SGR non percepisce dai negoziatori di cui si avvale nell'attività di investimento utilità non monetarie e non stipula con il negoziatore *soft commission agreements* o *commission sharing agreements*.

La SGR considera comunque ammissibili le seguenti tipologie di benefici non monetari di minore entità:

a) le informazioni o la documentazione relativa a uno strumento finanziario o a un servizio di investimento di natura generica;
b) il materiale scritto da terzi, commissionato e pagato da un emittente societario o da un emittente potenziale per promuovere una nuova emissione da parte della società, o quando l'intermediario è contrattualmente impegnato e pagato dall'emittente per produrre tale materiale in via continuativa, purché il rapporto sia chiaramente documentato nel materiale e quest'ultimo sia messo a disposizione di qualsiasi intermediario che desideri riceverlo o del pubblico in generale nello stesso momento;

c) partecipazione a convegni, seminari e altri eventi formativi sui vantaggi e sulle caratteristiche di un determinato strumento finanziario o servizio di investimento;
d) ospitalità di un valore *de minimis* ragionevole, come cibi e bevande nel corso di un incontro di lavoro o di una conferenza, seminario o altri eventi di formazione di cui alla lettera c).

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto.

RECLAMI
I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta a EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, presso l'Ufficio Reclami, ovvero tramite fax al numero 02.8810.2081, attraverso la sezione "Contatti" del sito internet o tramite posta elettronica certificata (PEC) direzioneeurizoncapitalsgr@pec.intesasanpaolo.com. I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti Collocatori.

La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza comunicando per iscritto all'Investitore le proprie determinazioni entro il termine di sessanta giorni dal ricevimento del reclamo stesso. I dati e le informazioni concernenti i reclami saranno conservati nel Registro dei reclami istituito dalla SGR.

In caso di mancata risposta entro i termini previsti o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, prima di ricorrere al Giudice, l'Investitore potrà rivolgersi all'Arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob.

Restano fermi i diritti e le garanzie previsti dal regolamento (UE) 2016/679 in materia di tutela dei dati personali.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto.

Si segnala infine che sul sito internet della SGR www.eurizoncapital.com sono disponibili i documenti concernenti:
- la Politica di gestione di conflitti di interesse;
- la Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini unitamente all'elenco degli intermediari selezionati per la trasmissione/esecuzione degli ordini;
- la Strategia per l'esercizio dei diritti di intervento e di voto inerenti agli strumenti finanziari di pertinenza degli OICR gestiti.

****

ERRORI NEL CALCOLO DEL VALORE DELLA QUOTA DEL FONDO
Si rende noto che il Consiglio di Amministrazione della SGR, in osservanza a quanto disposto dalla Banca d'Italia con il Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio (Titolo V, Capitolo I, Sezione II, par. 4.6, lett. a), ha fissato a 5 (cinque) euro la misura dell'importo minimo al di sotto del quale la stessa potrà astenersi dal reintegro ai partecipanti in caso di errori di calcolo nel valore unitario della quota del Fondo.

****

DISPOSIZIONI IN MATERIA DI ANTIRICICLAGGIO
Con riferimento al D.Lgs. 231/2007, così come modificato dal D.Lgs. 25 maggio 2017, n. 90 di recepimento della Direttiva (UE) 2015/849 concernente la prevenzione del sistema finanziario a scopo di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo, dal D.Lgs. 4 ottobre 2019, n. 125, di recepimento della Direttiva (UE) 2018/843, e dal D.L. n. 76/2020 (di seguito la "normativa antiriciclaggio"), si rende noto che la SGR provvederà con frequenza periodica nel corso della durata del rapporto di partecipazione ai fondi a richiedere al Partecipante (nel caso di rapporto cointestato ad una pluralità di soggetti, tutti i riferimenti dovranno essere intesi al plurale), direttamente o per il tramite del collocatore di riferimento, le informazioni di Adeguata Verifica previste dal Decreto.
Si conferma che tali informazioni verranno trattate nel rispetto delle vigenti disposizioni di legge in materia di privacy.
In tale ambito, si evidenzia che il conferimento di tali informazioni è obbligatorio ai sensi della normativa antiriciclaggio e che un eventuale rifiuto comporta l'applicazione dell'art. 42 del Decreto *"(I soggetti obbligati che si trovano nell'impossibilità oggettiva di effettuare l'adeguata verifica della clientela, ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 19, comma 1, lettere a), b) e c), si astengono dall'instaurare, eseguire ovvero proseguire il rapporto, la prestazione professionale e le operazioni e valutano se effettuare una segnalazione di operazione sospetta alla UIF a norma dell'articolo 35)".*

Sottoscrizione delle quote dei Fondi gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A.
Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016

Il Regolamento sulla "protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati" (di seguito il "**Regolamento**") contiene una serie di norme dirette a garantire che il trattamento dei dati personali si svolga nel rispetto dei diritti e delle libertà fondamentali delle persone. La presente informativa (di seguito l'"**Informativa**") ne recepisce le previsioni.

SEZIONE 1 - IDENTITÀ E DATI DI CONTATTO DEL TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Eurizon Capital SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo (di seguito, anche il "**Gruppo**"), Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, in qualità di Titolare del trattamento (di seguito anche la "**Società**" o il "**Titolare**") tratta i Suoi/Vostri dati personali (di seguito i "**Dati Personali**") per le finalità indicate nella Sezione 3.
Per ulteriori informazioni può/potete visitare il sito Internet della Società www.eurizoncapital.com e, in particolare, la sezione "Privacy Policy" con tutte le informazioni concernenti l'utilizzo ed il trattamento dei Dati Personali, le informazioni aggiornate in merito ai contatti ed ai canali di comunicazione resi disponibili a tutti gli interessati - così come definiti dal Regolamento - da parte della Società.

SEZIONE 2 - DATI DI CONTATTO DEL RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

La Società ha nominato il "responsabile della protezione dei dati" previsto dal Regolamento (c.d. "*Data Protection Officer*" o "**DPO**"). Per tutte le questioni relative al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e/o per esercitare i diritti previsti dal Regolamento stesso, elencati nella Sezione 7 della presente Informativa, può/potete contattare il DPO al seguente indirizzo email: dpo@eurizoncapital.com

SEZIONE 3 - CATEGORIE DEI DATI PERSONALI, FINALITÀ E BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

Categorie di Dati Personali
Fra i Dati Personali che la Società tratta rientrano, a titolo esemplificativo, i dati anagrafici (ad esempio nome, cognome, luogo e data di nascita, codice fiscale, indirizzo di residenza), gli estremi dei documenti identificativi, gli estremi identificativi di rapporti bancari (ad esempio IBAN o Deposito Amministrato), i dati relativi alla famiglia ed a situazioni personali, i dati relativi al grado di istruzione ed al lavoro dell'interessato/degli interessati nonché, per le persone giuridiche, i dati personali del rappresentante legale/procuratore /titolare effettivo (ai sensi del D. Lgs. 231/2007 e successive modifiche). Tra i dati trattati potrebbero esservi anche i dati definiti particolari di cui alla Sezione 8 della presente Informativa.

Finalità e base giuridica del trattamento
I Dati Personali che La/Vi riguardano, da Lei/Voi comunicati alla Società direttamente o per il tramite di soggetti terzi (come, a titolo esemplificativo, i soggetti incaricati del collocamento/distribuzione dei prodotti e/o servizi) o raccolti presso soggetti terzi (come, a titolo esemplificativo, presso procuratori, rappresentanti, delegati, tutori, cointestatari o archivi pubblici) e, in tali ultimi casi, previa verifica del rispetto delle condizioni di liceità da parte dei soggetti terzi, sono trattati dalla Società - o dai soggetti di cui alla successiva Sezione 4 - nell'ambito delle attività prestate dalla Società per le seguenti finalità:

a) Prestazione dei servizi ed esecuzione dei contratti
Il conferimento dei Suoi/Vostri Dati Personali necessari per offrire i prodotti e/o per prestare i servizi richiesti e dare esecuzione ai relativi contratti (ivi compresi gli atti in fase precontrattuale e le attività necessarie per adempiere a specifiche richieste dell'interessato/degli interessati) non è obbligatorio ed il relativo trattamento non richiede il consenso dell'interessato/degli interessati, ma il rifiuto a fornire tali Dati Personali comporta l'impossibilità per la Società di adempiere a quanto richiesto.

b) Adempimento a prescrizioni normative nazionali e comunitarie
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali per adempiere a prescrizioni normative è obbligatorio e non è richiesto il Suo consenso. Il trattamento è obbligatorio, ad esempio, quando è prescritto dalla normativa antiriciclaggio (come, a titolo esemplificativo, per l'espletamento degli obblighi di adeguata verifica della clientela e del titolare effettivo, comunicazioni di informazioni dell'interessato e/o del titolare effettivo in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 231/07 e successive modifiche), fiscale, anticorruzione, di prevenzione delle frodi nei servizi di pagamento o per adempiere a disposizioni o richieste delle Autorità e/o degli Organi di Vigilanza e controllo (quale il monitoraggio dei rischi operativi e creditizi a livello di gruppo bancario).

c) Marketing
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali per le seguenti finalità:
- promozione e vendita di prodotti e/o servizi della Società o, laddove autorizzata, di altre società del Gruppo realizzata mediante l'invio di materiale e/o comunicazioni aventi natura informativa/commerciale/pubblicitaria tramite lettere, telefono, sistemi automatizzati di comunicazione etc.;
- rilevazione (i) del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei prodotti e/o servizi offerti o sull'attività svolta dalla Società e/o (ii) delle preferenze della clientela anche ai fini della creazione di prodotti e/o servizi destinati a specifiche categorie di clienti realizzata mediante elaborazione di studi, ricerche o indagini di mercato, anche tramite interviste personali o telefoniche, questionari, ecc.;

è facoltativo ed è richiesto il Suo/Vostro consenso. L'interessato/gli interessati ha/hanno quindi il diritto di rifiutare alla Società il proprio consenso al trattamento dei Dati Personali per tali finalità senza che questo comporti conseguenze pregiudizievoli nel rapporto contrattuale.

d) Legittimo interesse del Titolare
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali è necessario per perseguire un legittimo interesse della Società, ossia:
- per svolgere l'attività di prevenzione delle frodi;
- per perseguire eventuali ed ulteriori legittimi interessi. In quest'ultimo caso la Società potrà trattare i Suoi/Vostri Dati Personali solo dopo averLa/averVi informata/i ed aver appurato che il perseguimento dei propri interessi legittimi o di quelli di terzi non comprometta i Suoi/Vostri diritti e le Sue/Vostre libertà fondamentali;

e non è richiesto il Suo/Vostro consenso.

SEZIONE 4 - CATEGORIE DI DESTINATARI AI QUALI I SUOI/VOSTRI DATI PERSONALI POTRANNO ESSERE COMUNICATI
In via preliminare la Società La/Vi informa che, ai fini di una più efficiente gestione dei processi e delle funzioni inerenti lo svolgimento dell'attività istituzionale, la stessa ha adottato un modello organizzativo in forza del quale ha esternalizzato talune attività, processi, funzioni, presso altre società appartenenti o meno al Gruppo.
Per il perseguimento delle finalità indicate alla Sezione 3, anche in considerazione della citata esternalizzazione di alcuni processi, funzioni, attività, potrebbe essere necessario che la Società comunichi i Suoi/Vostri Dati Personali alle seguenti categorie di destinatari:
1) **Società del Gruppo**, o comunque società controllate o collegate. Si informa che la Società può comunicare le informazioni relative alle operazioni poste in essere dal/dagli interessato/i, ove ritenute "sospette" ai sensi della normativa antiriciclaggio (D.Lgs. 231/07 e successive modifiche), ad altri intermediari bancari, finanziari ed assicurativi appartenenti al Gruppo;
2) **Soggetti terzi** (come, a titolo esemplificativo, società e liberi professionisti) operanti sia all'interno che all'esterno dell'Unione Europea che trattano i Suoi/Vostri Dati Personali quali:
- intermediari bancari, finanziari ed assicurativi, ivi compresi i soggetti che intervengono a vario titolo nei processi di produzione, amministrazione, distribuzione e controllo dei prodotti e/o servizi offerti dalla Società, al fine di eseguire le disposizioni dell'interessato/degli interessati e regolare i corrispettivi previsti dai contratti stipulati con lo stesso/gli stessi;
- Enti ed Associazioni a cui i sottoscrittori dei Fondi Etici decidono di destinare i ricavi di propria spettanza;
- soggetti che forniscono servizi per la gestione del sistema informativo della Società e delle reti di telecomunicazioni (ivi compresa la posta elettronica);
- soggetti che svolgono, per conto della Società, compiti di natura tecnica od organizzativa;
- società di servizi per l'acquisizione, la registrazione ed il trattamento di dati provenienti da documenti, o supporti forniti ed originati dagli stessi clienti;
- soggetti che svolgono attività di trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intrattenuti con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di assistenza alla clientela (come, a titolo esemplificativo, *call center* e *help desk*);
- professionisti o società nell'ambito di rapporti di assistenza e consulenza o di fornitura di altri servizi prestati alla Società;
- soggetti che svolgono adempimenti di controllo, revisione e certificazione delle attività poste in essere dalla Società anche nell'interesse della clientela;
- soggetti che, con riferimento a prodotti e/o servizi della Società o di altre società del Gruppo, svolgono attività di rilevazione del grado di soddisfazione della clientela, promozione e vendita, elaborazione di studi, di ricerche o indagini di mercato, attività ed analisi di *marketing*.

3) **Autorità** (come, a titolo esemplificativo, giudiziaria e amministrativa), **Organi di Vigilanza** (come, a titolo esemplificativo, Banca d'Italia e Consob), sistemi pubblici informativi istituiti presso le pubbliche amministrazioni, come ad esempio, l'Anagrafe tributaria – Archivio dei rapporti con operatori finanziari nonché, laddove applicabile, Equitalia Giustizia.

Le società del Gruppo ed i soggetti terzi cui possono essere comunicati i Suoi/Vostri Dati Personali possono agire come: 1) Titolari del trattamento, ossia soggetti che determinano le finalità ed i mezzi del trattamento dei Dati Personali; 2) Responsabili del

trattamento, ossia soggetti che trattano i Dati Personali per conto del Titolare o 3) Contitolari del trattamento che determinano congiuntamente alla Società le finalità ed i mezzi dello stesso.
L'elenco aggiornato dei soggetti individuati come Titolari, Responsabili o Contitolari è disponibile presso la sede legale della Società.

SEZIONE 5 - TRASFERIMENTO DEI DATI PERSONALI AD UN PAESE TERZO O AD UN'ORGANIZZAZIONE INTERNAZIONALE FUORI DALL'UNIONE EUROPEA.
I Suoi/Vostri Dati Personali sono trattati dalla Società all'interno del territorio dell'Unione Europea e se necessario, per ragioni di natura tecnica od operativa, la Società si riserva di trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali verso paesi al di fuori dell'Unione Europea per i quali esistono decisioni di "adeguatezza" della Commissione Europea, ovvero sulla base delle adeguate garanzie oppure delle specifiche deroghe previste dal Regolamento.
La Società informa che i Dati Personali contenuti nella messaggistica riguardante trasferimenti finanziari possono essere forniti, per esclusivi fini di prevenzione e di contrasto del terrorismo e del suo finanziamento, alle Autorità pubbliche degli Stati Uniti d'America.[1]

SEZIONE 6 - MODALITÀ DI TRATTAMENTO E TEMPI DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici e in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati stessi.
I Suoi/Vostri Dati Personali sono conservati, per un periodo di tempo non superiore a quello necessario al conseguimento delle finalità per le quali essi sono trattati, fatti salvi i termini di conservazione previsti dalla legge. In particolare i Suoi/Vostri Dati Personali sono conservati in via generale per un periodo temporale di anni 10 a decorrere dalla chiusura del rapporto contrattuale di cui Lei/Voi è/siete parte/i. I Dati Personali potranno, altresì, esser trattati per un termine superiore, ove intervenga un atto interruttivo e/o sospensivo della prescrizione che giustifichi il prolungamento della conservazione del dato.

SEZIONE 7 - DIRITTI DELL'INTERESSATO
In qualità di soggetto/i interessato/i Lei/Voi potrà/potrete esercitare, in qualsiasi momento, nei confronti del Titolare, i diritti previsti dal Regolamento di seguito elencati, inviando un'apposita richiesta per iscritto all'indirizzo email dpo@eurizoncapital.com o all'indirizzo di posta elettronica certificata DPOEurizon@pec.intesasanpaolo.com; a mezzo posta raccomandata a/r, oppure direttamente presso la sede legale, all'indirizzo Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano.
Con le medesime modalità Lei/Voi potrà/potrete revocare in qualsiasi momento i consensi espressi in relazione alle finalità di cui alla presente Informativa, senza che ciò pregiudichi la liceità del trattamento basata sul consenso prima della revoca.
Le eventuali comunicazioni e le azioni intraprese dalla Società, a fronte dell'esercizio dei diritti di seguito elencati, saranno effettuate gratuitamente. Tuttavia, qualora le Sue/Vostre richieste fossero manifestamente infondate o eccessive, in particolare per il loro carattere ripetitivo, la Società potrà addebitarLe/addebitarVi un contributo spese, tenendo conto dei costi amministrativi sostenuti, oppure rifiutare di soddisfare le Sue/Vostre richieste.

1. Diritto di accesso
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dalla Società la conferma che sia o meno in corso un trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e, in tal caso, ottenere l'accesso ai Dati Personali ed alle informazioni previste dall'art. 15 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, le finalità del trattamento e le categorie di Dati Personali trattati.

Qualora i Dati Personali siano trasferiti a un paese terzo o a un'organizzazione internazionale, Lei/Voi ha/avete il diritto di essere informato/i dell'esistenza di garanzie adeguate – ai sensi dell'articolo 46 dal Regolamento - relative al trasferimento.
Se richiesto, la Società Le/Vi potrà fornire una copia dei Dati Personali oggetto di trattamento. Per le eventuali ulteriori copie la Società potrà addebitarLe/addebitarVi un contributo spese ragionevole basato sui costi amministrativi. Se la richiesta in questione è presentata mediante mezzi elettronici, e salvo diversa indicazione, le informazioni Le/Vi verranno fornite dalla Società in un formato elettronico di uso comune. Resta inteso che il diritto di ottenere la suddetta copia non deve ledere i diritti e le libertà altrui.

2. Diritto di rettifica
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dalla Società la rettifica dei Suoi/Vostri Dati Personali che risultano inesatti come pure, tenuto conto delle finalità del trattamento, l'integrazione degli stessi, qualora risultino incompleti, fornendo una dichiarazione integrativa.

3. Diritto alla cancellazione
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dal Titolare la cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali, se sussiste uno dei motivi previsti dall'art. 17 del Regolamento, tra cui, a titolo esemplificativo, qualora i Dati Personali non fossero più necessari rispetto alle finalità

[1] In particolare, l'Unione Europea e gli Stati Uniti d'America hanno concluso un Accordo (G.U. Unione Europea L. 195/5 del 27.7.2010) sul trasferimento di dati di messaggistica finanziaria dall'Unione Europea agli Stati Uniti, ai fini di attuazione del programma di prevenzione e repressione di fenomeni terroristici. L'Accordo prevede che, in relazione a talune transazioni finanziarie (es. bonifici esteri), ad esclusione di quelle effettuate nello spazio unico dei pagamenti in Euro (SEPA), il Dipartimento del Tesoro statunitense possa avanzare richieste di acquisizione di dati direttamente ai fornitori di messaggistica finanziaria internazionale di cui la Società si avvale (attualmente la società SWIFT). A tali trattamenti si applicano le rigorose garanzie previste dall'Accordo menzionato, sia in relazione all'integrità e sicurezza dei dati che ai tempi di conservazione degli stessi. L'Accordo prevede, inoltre, che il diritto di accesso venga esercitato dall'interessato esclusivamente presso l'Autorità di protezione dei dati personali del proprio Paese: in Italia, pertanto, innanzi l'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (sito internet: www.garanteprivacy.it).

per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati o qualora il consenso su cui si basa il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali sia stato da Lei/Voi revocato e non sussista altro fondamento giuridico per il trattamento.
La Società La/Vi informa inoltre che non potrà procedere alla cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora il loro trattamento sia necessario, a titolo esemplificativo, per l'adempimento di un obbligo di legge, per motivi di interesse pubblico, per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria.

4. Diritto di limitazione di trattamento
Lei/Voi potrà/potrete ottenere la limitazione del trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora ricorra una delle ipotesi previste dall'art. 18 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, una Sua/Vostra contestazione circa l'esattezza dei Suoi/Vostri Dati Personali oggetto di trattamento o qualora i Suoi/Vostri Dati Personali le siano necessari per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria, benché la Società non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento.

5. Diritto alla portabilità dei dati
Qualora il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali si basi sul consenso o sia necessario per l'esecuzione di un contratto o di misure precontrattuali e il trattamento sia effettuato con mezzi automatizzati, Lei/Voi potrà/potrete:

- richiedere di ricevere i Dati Personali da Lei/Voi forniti in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico (a titolo esemplificativo: computer e/o tablet);
- trasmettere i Dati Personali ricevuti ad un altro soggetto titolare del trattamento senza impedimenti da parte della Società.

Potrà/potrete inoltre richiedere che i Suoi/Vostri Dati Personali vengano trasmessi dalla Società direttamente ad un altro soggetto titolare del trattamento da Lei/Voi indicato, se ciò sia tecnicamente fattibile per la Società. In questo caso, sarà Sua/Vostra cura fornirci tutti gli estremi esatti del nuovo titolare del trattamento a cui intenda trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali, fornendoci apposita autorizzazione scritta.

6. Diritto di opposizione
Lei/Voi ha/avete il diritto di opporsi/vi in qualsiasi momento al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora il trattamento venga effettuato per l'esecuzione di un'attività di interesse pubblico o per il perseguimento di un interesse legittimo del Titolare (compresa l'attività di profilazione).
Qualora Lei/Voi decidesse/decideste di esercitare il diritto di opposizione qui descritto, la Società si asterrà dal trattare ulteriormente i Suoi/Vostri Dati Personali, a meno che non vi siano motivi legittimi per procedere al trattamento (motivi prevalenti sugli interessi, sui diritti e sulle libertà dell'interessato/degli interessati), oppure il trattamento sia necessario per l'accertamento, l'esercizio o la difesa in giudizio di un diritto.

7. Processo decisionale automatizzato relativo alle persone fisiche, compresa la profilazione
Qualora la Società dovesse adottare decisioni basate unicamente sul trattamento automatizzato, La/Vi informiamo che il Regolamento prevede in favore dell'interessato/degli interessati il diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente su un trattamento automatizzato dei Suoi/Vostri Dati Personali, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che La/Vi riguardano o che incida in modo significativo sulla Sua/Vostra persona a meno che la suddetta decisione:

a) sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione di un contratto tra Lei/Voi e la Società;
b) sia autorizzata dal diritto italiano o europeo;
c) si basi sul Suo/Vostro consenso esplicito.

Nei casi di cui alle lettere a) e c), la Società attuerà misure appropriate per tutelare i Suoi/Vostri diritti, le Sue/Vostre libertà e i Suoi/Vostri legittimi interessi e Lei/Voi potrà/potrete esercitare il diritto di ottenere l'intervento umano da parte della Società, di esprimere la Sua/Vostra opinione o di contestare la decisione.

8. Diritto di proporre un reclamo all'Autorità Garante per la protezione dei dati personali
Fatto salvo il Suo/Vostro diritto di ricorrere in ogni altra sede amministrativa o giurisdizionale, qualora ritenesse che il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali da parte del Titolare avvenga in violazione del Regolamento e/o della normativa applicabile potrà proporre reclamo all'Autorità Garante per la Protezione dei dati personali competente.

SEZIONE 8 – TRATTAMENTO DI CATEGORIE PARTICOLARI DI DATI PERSONALI

In relazione a specifiche operazioni disposte o a particolari prodotti richiesti dall'interessato/dagli interessati può accadere che la Società debba entrare in possesso di categorie particolari di Dati Personali che la legge definisce "sensibili", in quanto da essi si possono desumere le convinzioni religiose, filosofiche, politiche, o di altro genere, o informazioni sul Suo/Vostro stato di salute. Per il trattamento di dati sensibili la legge richiede una specifica manifestazione di consenso che, in tali ipotesi, limitatamente a quanto necessario per l'esecuzione di prestazioni richieste dall'interessato, Le/Vi sarà richiesta volta per volta.

*** *** ***

PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI: SUPPLEMENTO DI INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 E 14 DEL REGOLAMENTO (UE) 2016/679 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO DEL 27 APRILE 2016

La Società mette a disposizione della clientela, per il tramite dei soggetti collocatori appartenenti al Gruppo, il servizio di firma grafometrica, (di seguito il "**Servizio di Firma Grafometrica**"), vale a dire la possibilità di firmare la documentazione contrattuale e la modulistica ad essa correlata in formato elettronico, eliminando così il ricorso alla carta. A tal fine, la Società si avvale della tecnologia, dei sistemi e delle procedure sviluppati dal Gruppo.

L'adesione al Servizio di Firma Grafometrica comporta la raccolta di alcune categorie particolari di Dati Personali che la legge definisce "*dati biometrici*" rilevati all'atto dell'apposizione della firma grafometrica (quali, a titolo esemplificativo, la velocità di tracciamento, la pressione esercitata durante il movimento di firma, l'accelerazione, l'inclinazione, i c.d. salti in volo) (di seguito, i "**Dati Biometrici**") e relativi alla Sua/Vostra firma autografa.

I Dati Biometrici che Lei/Voi fornirà/fornirete ai fini dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica, sono trattati nel rispetto di quanto indicato nell'informativa che Le/Vi è stata fornita dalle banche del Gruppo preliminarmente alla Sua/Vostra adesione al citato Servizio di Firma Grafometrica.

Al riguardo, la Società, in qualità di Titolare del trattamento, Le/Vi fornisce le seguenti informazioni circa l'utilizzo dei Dati Biometrici.

Finalità e base giuridica del trattamento dei Dati Biometrici
I Dati Biometrici, contenuti nella registrazione informatica dei parametri della Sua/Vostra firma sono raccolti con le seguenti finalità:
a) esigenze di confronto e verifica connesse all'attività istituzionale svolta dalla Società in relazione ad eventuali situazioni di contenzioso legate al disconoscimento della sottoscrizione apposta su atti e documenti di tipo negoziale;
b) contrasto di tentativi di frode e del fenomeno dei furti di identità;
c) rafforzamento delle garanzie di autenticità e integrità della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico;
d) dematerializzazione e sicurezza dei documenti conservati con conseguente eliminazione del ricorso alla carta.

Modalità di trattamento e tempi di conservazione dei Dati Biometrici
Di seguito vengono illustrate le principali caratteristiche del trattamento:
a) la cancellazione dei Dati Biometrici grezzi e dei campioni biometrici ha luogo immediatamente dopo il completamento della procedura di sottoscrizione e nessun Dato Biometrico persiste all'esterno del documento informatico sottoscritto;
b) i Dati Biometrici non sono conservati, neanche per periodi limitati, sui dispositivi hardware utilizzati per la raccolta e sono memorizzati all'interno della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico tramite adeguati sistemi di crittografia a chiave pubblica;
c) la corrispondente chiave privata è nella esclusiva disponibilità di un soggetto Terzo Fiduciario che fornisce idonee garanzie di indipendenza e sicurezza nella conservazione della medesima chiave. La Società non può in alcun modo accedere e utilizzare la chiave privata senza l'intervento del soggetto Terzo Fiduciario;
d) la generazione delle chiavi private di decifratura dei Dati Biometrici e la conservazione delle stesse avviene all'interno di dispositivi sicuri (Hardware Security Model) collocati presso le sedi informatiche (Server Farm) del Gruppo. Qualsiasi attività di utilizzo delle chiavi prevede la digitazione di apposite credenziali di sblocco, mantenute nell'esclusiva disponibilità del soggetto Terzo Fiduciario;
e) la Società ha consegnato le credenziali di sblocco delle chiavi al soggetto Terzo Fiduciario, che ne cura la conservazione presso locali e mezzi blindati di massima sicurezza del Gruppo ai quali il Terzo Fiduciario ha l'esclusiva possibilità di accesso;
f) il soggetto Terzo Fiduciario può essere chiamato ad inserire le proprie credenziali di sblocco della chiave privata di decifratura, dopo averle recuperate dai mezzi blindati ai quali ha esclusiva possibilità di accesso, per la gestione di situazioni di contenzioso e conseguente verifica della firma grafometrica, apposta sulla documentazione contrattuale e sulla modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico, da parte di un perito calligrafo e per la gestione di attività di manutenzione straordinaria del Servizio di Firma Grafometrica;
g) l'accesso al modello grafometrico cifrato avviene esclusivamente tramite l'utilizzo delle credenziali di sblocco della chiave privata, detenuta dal soggetto Terzo Fiduciario nei soli casi in cui si renda indispensabile per l'insorgenza di un contenzioso sull'autenticità della firma o a seguito di richiesta dell'Autorità Giudiziaria;
h) la trasmissione dei Dati Biometrici nel sistema informativo del Gruppo avviene esclusivamente tramite l'ausilio di adeguate tecniche crittografiche;
i) i sistemi informatici sono protetti contro l'azione di ogni tipo di attacco informatico con i più aggiornati sistemi di sicurezza, certificati secondo lo standard internazionale ISO/IEC 27001:2013 da un Ente Terzo.

Per il perseguimento delle finalità di cui sopra, i documenti sono conservati a norma, ai sensi del DPCM del 03 dicembre 2013, presso il Gruppo, il quale si avvale, per l'esecuzione del Servizio di Firma Grafometrica, di Intesa Sanpaolo Group Services e di società informatiche specializzate nel servizio di conservazione a norma il cui elenco aggiornato è disponibile presso la Società su richiesta.

Il trattamento di Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica avviene sulla base delle prescrizioni dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (Provvedimento generale prescrittivo in tema di biometria - 12 novembre 2014 - Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 280 del 2 dicembre 2014).

Le/Vi rammentiamo che il consenso al trattamento dei Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo della firma grafometrica è stato da Lei/Voi espresso all'atto di adesione al Servizio di Firma Grafometrica presso le banche del Gruppo con l'accettazione della stessa e ha validità fino alla sua eventuale revoca.

La Nota Informativa sulla Firma Grafometrica è disponibile presso il sito Internet della Società (www.eurizoncapital.com**).**

Per quanto riguarda i dati di contatto del Titolare e del "responsabile della protezione dei dati" relativamente ai Dati Biometrici si rinvia, rispettivamente alle Sezioni 1 e 2 dell' "Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016" di cui sopra relativa alla sottoscrizione delle quote dei Fondi gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A.

Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Eurizon Obbligazionario Etico, fondo del Sistema Etico

ISIN Portatore: **IT0001083382**

Gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire una moderata crescita del capitale investito attuando una politica di investimento ispirata a principi etici per la selezione degli emittenti.

Politica di investimento

Categoria: Obbligazionario Altre Specializzazioni
Qualifica: Fondo sostenibile e responsabile

Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria denominati in euro. Investimento contenuto in depositi bancari denominati in qualsiasi valuta.

Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società, aventi merito di credito principalmente pari all' *investment grade* (ovvero adeguata capacità di assolvere i propri impegni finanziari).

La durata media finanziaria del Fondo è tendenzialmente compresa tra 3,5 e 7,5 anni.

Il fondo è gestito attivamente con riferimento al *benchmark* di seguito indicato.
Parametro di riferimento (c.d. *benchmark*):
50% Bloomberg Barclays MSCI Euro Treasury 500M ESG Weighted Custom Tilt;
30% Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainability SRI Custom;
20% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT.

Il Fondo non si propone di replicare la composizione del *benchmark*.
Grado di discrezionalità rispetto al *benchmark*: contenuto.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. B) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote

Il rimborso delle quote del Fondo può essere richiesto in qualsiasi momento senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso viene effettuato sulla base del valore della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della Società. Il valore della quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Distribuzione dei proventi

I proventi realizzati dal Fondo sono distribuiti ai partecipanti con periodicità annuale (con riferimento al 31 dicembre).

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
1	2	**3**	4	5	6	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo è classificato nella categoria 3 sulla base dei suoi risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni. Tale categoria riflette l'esposizione del Fondo, nel rispetto di principi etici, ai mercati obbligazionari principalmente dell'area Euro.

Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- rischio di credito: rischio che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Fondo, anche solo in parte, gli interessi e il capitale;
- rischio di liquidità: rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito sia difficile a causa delle caratteristiche degli stessi strumenti finanziari e/o delle condizioni di mercato in cui la vendita viene effettuata e/o dell'assenza di un numero sufficiente di potenziali acquirenti. Il prezzo di vendita può quindi essere inferiore al valore dello strumento finanziario;
- rischio di controparte: rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

La presenza dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo ed i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,93%
di cui provvigione di gestione 0,90%	

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

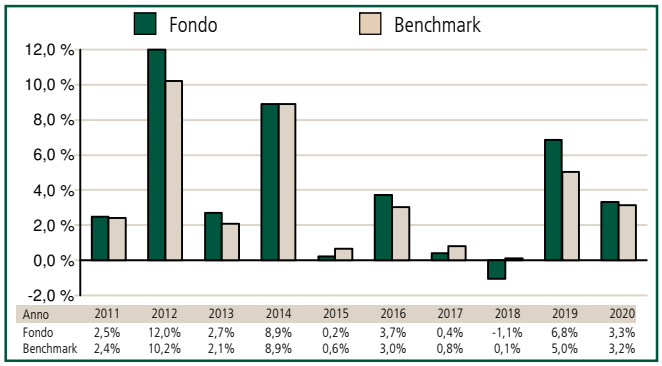
Commissioni legate al rendimento	Non previste

È prevista l'applicazione di diritti fissi.
Potete informarvi circa l'importo effettivo di tali oneri presso il vostro consulente finanziario o distributore.

Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni di portafoglio.

Per ulteriori informazioni circa le spese si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. C) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	2,5%	12,0%	2,7%	8,9%	0,2%	3,7%	0,4%	-1,1%	6,8%	3,3%
Benchmark	2,4%	10,2%	2,1%	8,9%	0,6%	3,0%	0,8%	0,1%	5,0%	3,2%

Il Benchmark è variato nel corso degli anni.

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti e, fino al 30/06/2011, gli oneri fiscali.
- Il Fondo è operativo dal 1997.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- Il Fondo non ha l'obiettivo di replicare il rendimento del *Benchmark*.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario
State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via F. Aporti 10, Milano.

Ulteriori informazioni

- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in un'unica soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori dettagli si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. D) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, il Prospetto, il Regolamento di gestione, l'ultima Relazione annuale e la Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili sul nostro sito internet www .eurizoncapital.com e presso i distributori. Potete richiedere tali documenti per iscritto ad EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, anche tramite fax indirizzato al numero 02/8810.2081 ovvero tramite il sito Internet, Sezione "Contatti"; provvederemo ad inviarveli gratuitamente. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la nostra sede e presso la sede del Depositario.
- Per informazioni e chiarimenti potete rivolgervi direttamente alla Società chiamando il numero 02/8810.8810.

Pubblicazione del valore della quota
Il valore della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com.

Legislazione fiscale
Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana; tale legislazione può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale.

Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale
Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Dichiarazione di responsabilità
Eurizon Capital SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Eurizon Capital SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 10 marzo 2021

DOCUMENTO INFORMATIVO IN MATERIA DI INCENTIVI E RECLAMI

Con riferimento all'informativa prevista a favore dei partecipanti agli OICR nell'ambito della prestazione del servizio di gestione collettiva, Eurizon Capital SGR S.p.A. (la "SGR") comunica di seguito, in forma sintetica, i termini essenziali degli accordi conclusi in materia di compensi/commissioni/prestazioni e descrive le modalità di presentazione dei reclami e il processo di gestione degli stessi.

INCENTIVI

Incentivi versati dalla SGR

A fronte dell'attività di promozione e collocamento nonché dell'attività di assistenza fornita in via continuativa nei confronti dei partecipanti ai Fondi, anche nelle operazioni successive alla prima sottoscrizione ai collocatori dei Fondi appartenenti al "Sistema Etico" è riconosciuto, sulla base degli accordi in essere, il seguente compenso:

- fino ad un massimo del 50% degli importi percepiti dalla SGR a titolo di diritti fissi;
- una quota parte degli importi percepiti dalla SGR a titolo di provvigioni di gestione, differenziata in base agli accordi intercorsi con i singoli collocatori e commisurata alla natura ed all'insieme dei servizi a valore aggiunto che il collocatore si è impegnato a prestare al cliente finale. Tale quota parte è compresa tra l'80% e l'83% per i collocatori appartenenti al medesimo Gruppo della SGR e tra il 70% e l'84% per i collocatori non appartenenti al Gruppo della SGR.
  La quota parte della provvigione di gestione corrisposta al collocatore è comunicata all'investitore dallo stesso soggetto collocatore nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. Nella Parte II del Prospetto è indicata la misura media della quota parte della provvigione di gestione corrisposta ai collocatori.

La SGR può fornire utilità non monetarie a favore del collocatore sotto forma di prestazione, organizzazione e sostenimento dei costi in relazione all'attività di formazione e qualificazione del personale del collocatore medesimo.

La SGR può riconoscere una quota parte (fino all'83%) degli importi percepiti a titolo di provvigioni di gestione a favore di intermediari o di imprese di assicurazione che sottoscrivono quote di Fondi per conto di gestioni di portafogli, altri OICR, polizze *unit-linked* o fondi pensione, e dette provvigioni sono riconosciute ai rispettivi patrimoni, nel rispetto dell'obbligo di agire nel miglior interesse dell'OICR.

Incentivi percepiti dalla SGR

Sulla base di specifici accordi la SGR può ricevere, dagli OICR terzi oggetto di investimento dei Fondi gestiti, retrocessioni commissionali di importo variabile. Dette retrocessioni commissionali sono integralmente riconosciute al patrimonio degli stessi Fondi.

La SGR, in qualità di Distributore Principale - in via esclusiva per l'Italia - degli OICR gestiti dalle controllate Epsilon SGR S.p.A. ed Eurizon Capital S.A. (rispettivamente, gli "OICR collegati" e le "Società di Gestione Collegate"), svolge l'attività di commercializzazione degli OICR collegati, per il tramite di sub-collocatori dalla stessa nominati, nei confronti degli investitori al dettaglio.
Quale remunerazione per l'attività svolta, la SGR percepisce una quota parte delle retrocessioni commissionali riconosciute dalle Società di Gestione Collegate, per il tramite della stessa SGR, ai sub-collocatori.

La SGR non percepisce dai negoziatori di cui si avvale nell'attività di investimento utilità non monetarie e non stipula con il negoziatore *soft commission agreements* o *commission sharing agreements*.

La SGR considera comunque ammissibili le seguenti tipologie di benefici non monetari di minore entità:

a) le informazioni o la documentazione relativa a uno strumento finanziario o a un servizio di investimento di natura generica;
b) il materiale scritto da terzi, commissionato e pagato da un emittente societario o da un emittente potenziale per promuovere una nuova emissione da parte della società, o quando l'intermediario è contrattualmente impegnato e pagato dall'emittente per produrre tale materiale in via continuativa, purché il rapporto sia chiaramente documentato nel materiale e quest'ultimo sia messo a disposizione di qualsiasi intermediario che desideri riceverlo o del pubblico in generale nello stesso momento;
c) partecipazione a convegni, seminari e altri eventi formativi sui vantaggi e sulle caratteristiche di un determinato strumento finanziario o servizio di investimento;

d) ospitalità di un valore *de minimis* ragionevole, come cibi e bevande nel corso di un incontro di lavoro o di una conferenza, seminario o altri eventi di formazione di cui alla lettera c).

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto.

RECLAMI

I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta a EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, presso l'Ufficio Reclami, ovvero tramite fax al numero 02.8810.2081, attraverso la sezione "Contatti" del sito internet o tramite posta elettronica certificata (PEC) direzioneeurizoncapitalsgr@pec.intesasanpaolo.com. I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti Collocatori.

La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza comunicando per iscritto all'Investitore le proprie determinazioni entro il termine di sessanta giorni dal ricevimento del reclamo stesso. I dati e le informazioni concernenti i reclami saranno conservati nel Registro dei reclami istituito dalla SGR.

In caso di mancata risposta entro i termini previsti o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, prima di ricorrere al Giudice, l'Investitore potrà rivolgersi all'Arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob.

Restano fermi i diritti e le garanzie previsti dal regolamento (UE) 2016/679 in materia di tutela dei dati personali.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto.

Si segnala infine che sul sito internet della SGR www.eurizoncapital.com sono disponibili i documenti concernenti:

- la Politica di gestione di conflitti di interesse;
- la Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini unitamente all'elenco degli intermediari selezionati per la trasmissione/esecuzione degli ordini;
- la Strategia per l'esercizio dei diritti di intervento e di voto inerenti agli strumenti finanziari di pertinenza degli OICR gestiti.

****

ERRORI NEL CALCOLO DEL VALORE DELLA QUOTA DEL FONDO

Si rende noto che il Consiglio di Amministrazione della SGR, in osservanza a quanto disposto dalla Banca d'Italia con il Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio (Titolo V, Capitolo I, Sezione II, par. 4.6, lett. a), ha fissato a 5 (cinque) euro la misura dell'importo minimo al di sotto del quale la stessa potrà astenersi dal reintegro ai partecipanti in caso di errori di calcolo nel valore unitario della quota del Fondo.

****

DISPOSIZIONI IN MATERIA DI ANTIRICICLAGGIO

Con riferimento al D. Lgs. 231/2007, così come modificato dal D. Lgs. 25 maggio 2017, n. 90 di recepimento della Direttiva (UE) 2015/849 concernente la prevenzione del sistema finanziario a scopo di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo, dal D.Lgs. 4 ottobre 2019, n. 125, di recepimento della Direttiva (UE) 2018/843, e dal D.L. n. 76/2020 (di seguito la "normativa antiriciclaggio"), si rende noto che la SGR provvederà con frequenza periodica nel corso della durata del rapporto di partecipazione ai fondi a richiedere al Partecipante (nel caso di rapporto cointestato ad una pluralità di soggetti, tutti i riferimenti dovranno essere intesi al plurale), direttamente o per il tramite del collocatore di riferimento, le informazioni di Adeguata Verifica previste dal Decreto.
Si conferma che tali informazioni verranno trattate nel rispetto delle vigenti disposizioni di legge in materia di privacy.
In tale ambito, si evidenzia che il conferimento di tali informazioni è obbligatorio ai sensi della normativa antiriciclaggio e che un eventuale rifiuto comporta l'applicazione dell'art. 42 del Decreto *"(I soggetti obbligati che si trovano nell'impossibilità oggettiva di effettuare l'adeguata verifica della clientela, ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 19, comma 1, lettere a), b) e c), si astengono dall'instaurare, eseguire ovvero proseguire il rapporto, la prestazione professionale e le operazioni e valutano se effettuare una segnalazione di operazione sospetta alla UIF a norma dell'articolo 35)".*

Sottoscrizione delle quote dei Fondi gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A.
Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016

Il Regolamento sulla "protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati" (di seguito il "**Regolamento**") contiene una serie di norme dirette a garantire che il trattamento dei dati personali si svolga nel rispetto dei diritti e delle libertà fondamentali delle persone. La presente informativa (di seguito l'"**Informativa**") ne recepisce le previsioni.

SEZIONE 1 - IDENTITÀ E DATI DI CONTATTO DEL TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Eurizon Capital SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo (di seguito, anche il "**Gruppo**"), Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, in qualità di Titolare del trattamento (di seguito anche la "**Società**" o il "**Titolare**") tratta i Suoi/Vostri dati personali (di seguito i "**Dati Personali**") per le finalità indicate nella Sezione 3.
Per ulteriori informazioni può/potete visitare il sito Internet della Società www.eurizoncapital.com e, in particolare, la sezione "Privacy Policy" con tutte le informazioni concernenti l'utilizzo ed il trattamento dei Dati Personali, le informazioni aggiornate in merito ai contatti ed ai canali di comunicazione resi disponibili a tutti gli interessati - così come definiti dal Regolamento - da parte della Società.

SEZIONE 2 - DATI DI CONTATTO DEL RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

La Società ha nominato il "responsabile della protezione dei dati" previsto dal Regolamento (c.d. "*Data Protection Officer*" o "**DPO**"). Per tutte le questioni relative al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e/o per esercitare i diritti previsti dal Regolamento stesso, elencati nella Sezione 7 della presente Informativa, può/potete contattare il DPO al seguente indirizzo email: dpo@eurizoncapital.com

SEZIONE 3 - CATEGORIE DEI DATI PERSONALI, FINALITÀ E BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

Categorie di Dati Personali
Fra i Dati Personali che la Società tratta rientrano, a titolo esemplificativo, i dati anagrafici (ad esempio nome, cognome, luogo e data di nascita, codice fiscale, indirizzo di residenza), gli estremi dei documenti identificativi, gli estremi identificativi di rapporti bancari (ad esempio IBAN o Deposito Amministrato), i dati relativi alla famiglia ed a situazioni personali, i dati relativi al grado di istruzione ed al lavoro dell'interessato/degli interessati nonché, per le persone giuridiche, i dati personali del rappresentante legale/procuratore /titolare effettivo (ai sensi del D. Lgs. 231/2007 e successive modifiche). Tra i dati trattati potrebbero esservi anche i dati definiti particolari di cui alla Sezione 8 della presente Informativa.

Finalità e base giuridica del trattamento
I Dati Personali che La/Vi riguardano, da Lei/Voi comunicati alla Società direttamente o per il tramite di soggetti terzi (come, a titolo esemplificativo, i soggetti incaricati del collocamento/distribuzione dei prodotti e/o servizi) o raccolti presso soggetti terzi (come, a titolo esemplificativo, presso procuratori, rappresentanti, delegati, tutori, cointestatari o archivi pubblici) e, in tali ultimi casi, previa verifica del rispetto delle condizioni di liceità da parte dei soggetti terzi, sono trattati dalla Società - o dai soggetti di cui alla successiva Sezione 4 - nell'ambito delle attività prestate dalla Società per le seguenti finalità:

a) Prestazione dei servizi ed esecuzione dei contratti
Il conferimento dei Suoi/Vostri Dati Personali necessari per offrire i prodotti e/o per prestare i servizi richiesti e dare esecuzione ai relativi contratti (ivi compresi gli atti in fase precontrattuale e le attività necessarie per adempiere a specifiche richieste dell'interessato/degli interessati) non è obbligatorio ed il relativo trattamento non richiede il consenso dell'interessato/degli interessati, ma il rifiuto a fornire tali Dati Personali comporta l'impossibilità per la Società di adempiere a quanto richiesto.

b) Adempimento a prescrizioni normative nazionali e comunitarie
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali per adempiere a prescrizioni normative è obbligatorio e non è richiesto il Suo consenso. Il trattamento è obbligatorio, ad esempio, quando è prescritto dalla normativa antiriciclaggio (come, a titolo esemplificativo, per l'espletamento degli obblighi di adeguata verifica della clientela e del titolare effettivo, comunicazioni di informazioni dell'interessato e/o del titolare effettivo in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 231/07 e successive modifiche), fiscale, anticorruzione, di prevenzione delle frodi nei servizi di pagamento o per adempiere a disposizioni o richieste delle Autorità e/o degli Organi di Vigilanza e controllo (quale il monitoraggio dei rischi operativi e creditizi a livello di gruppo bancario).

c) Marketing
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali per le seguenti finalità:
- promozione e vendita di prodotti e/o servizi della Società o, laddove autorizzata, di altre società del Gruppo realizzata mediante l'invio di materiale e/o comunicazioni aventi natura informativa/commerciale/pubblicitaria tramite lettere, telefono, sistemi automatizzati di comunicazione etc.;
- rilevazione (i) del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei prodotti e/o servizi offerti o sull'attività svolta dalla Società e/o (ii) delle preferenze della clientela anche ai fini della creazione di prodotti e/o servizi destinati a specifiche categorie di clienti realizzata mediante elaborazione di studi, ricerche o indagini di mercato, anche tramite interviste personali o telefoniche, questionari, ecc.;

è facoltativo ed è richiesto il Suo/Vostro consenso. L'interessato/gli interessati ha/hanno quindi il diritto di rifiutare alla Società il proprio consenso al trattamento dei Dati Personali per tali finalità senza che questo comporti conseguenze pregiudizievoli nel rapporto contrattuale.

d) Legittimo interesse del Titolare
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali è necessario per perseguire un legittimo interesse della Società, ossia:
- per svolgere l'attività di prevenzione delle frodi;
- per perseguire eventuali ed ulteriori legittimi interessi. In quest'ultimo caso la Società potrà trattare i Suoi/Vostri Dati Personali solo dopo averLa/averVi informata/i ed aver appurato che il perseguimento dei propri interessi legittimi o di quelli di terzi non comprometta i Suoi/Vostri diritti e le Sue/Vostre libertà fondamentali;

e non è richiesto il Suo/Vostro consenso.

SEZIONE 4 - CATEGORIE DI DESTINATARI AI QUALI I SUOI/VOSTRI DATI PERSONALI POTRANNO ESSERE COMUNICATI
In via preliminare la Società La/Vi informa che, ai fini di una più efficiente gestione dei processi e delle funzioni inerenti lo svolgimento dell'attività istituzionale, la stessa ha adottato un modello organizzativo in forza del quale ha esternalizzato talune attività, processi, funzioni, presso altre società appartenenti o meno al Gruppo.
Per il perseguimento delle finalità indicate alla Sezione 3, anche in considerazione della citata esternalizzazione di alcuni processi, funzioni, attività, potrebbe essere necessario che la Società comunichi i Suoi/Vostri Dati Personali alle seguenti categorie di destinatari:
1) **Società del Gruppo**, o comunque società controllate o collegate. Si informa che la Società può comunicare le informazioni relative alle operazioni poste in essere dal/dagli interessato/i, ove ritenute "sospette" ai sensi della normativa antiriciclaggio (D.Lgs. 231/07 e successive modifiche), ad altri intermediari bancari, finanziari ed assicurativi appartenenti al Gruppo;
2) **Soggetti terzi** (come, a titolo esemplificativo, società e liberi professionisti) operanti sia all'interno che all'esterno dell'Unione Europea che trattano i Suoi/Vostri Dati Personali quali:
- intermediari bancari, finanziari ed assicurativi, ivi compresi i soggetti che intervengono a vario titolo nei processi di produzione, amministrazione, distribuzione e controllo dei prodotti e/o servizi offerti dalla Società, al fine di eseguire le disposizioni dell'interessato/degli interessati e regolare i corrispettivi previsti dai contratti stipulati con lo stesso/gli stessi;
- Enti ed Associazioni a cui i sottoscrittori dei Fondi Etici decidono di destinare i ricavi di propria spettanza;
- soggetti che forniscono servizi per la gestione del sistema informativo della Società e delle reti di telecomunicazioni (ivi compresa la posta elettronica);
- soggetti che svolgono, per conto della Società, compiti di natura tecnica od organizzativa;
- società di servizi per l'acquisizione, la registrazione ed il trattamento di dati provenienti da documenti, o supporti forniti ed originati dagli stessi clienti;
- soggetti che svolgono attività di trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intrattenuti con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di assistenza alla clientela (come, a titolo esemplificativo, *call center* e *help desk*);
- professionisti o società nell'ambito di rapporti di assistenza e consulenza o di fornitura di altri servizi prestati alla Società;
- soggetti che svolgono adempimenti di controllo, revisione e certificazione delle attività poste in essere dalla Società anche nell'interesse della clientela;
- soggetti che, con riferimento a prodotti e/o servizi della Società o di altre società del Gruppo, svolgono attività di rilevazione del grado di soddisfazione della clientela, promozione e vendita, elaborazione di studi, di ricerche o indagini di mercato, attività ed analisi di *marketing*.

3) **Autorità** (come, a titolo esemplificativo, giudiziaria e amministrativa), **Organi di Vigilanza** (come, a titolo esemplificativo, Banca d'Italia e Consob), sistemi pubblici informativi istituiti presso le pubbliche amministrazioni, come ad esempio, l'Anagrafe tributaria – Archivio dei rapporti con operatori finanziari nonché, laddove applicabile, Equitalia Giustizia.

Le società del Gruppo ed i soggetti terzi cui possono essere comunicati i Suoi/Vostri Dati Personali possono agire come: 1) Titolari del trattamento, ossia soggetti che determinano le finalità ed i mezzi del trattamento dei Dati Personali; 2) Responsabili del

trattamento, ossia soggetti che trattano i Dati Personali per conto del Titolare o 3) Contitolari del trattamento che determinano congiuntamente alla Società le finalità ed i mezzi dello stesso.
L'elenco aggiornato dei soggetti individuati come Titolari, Responsabili o Contitolari è disponibile presso la sede legale della Società.

SEZIONE 5 - TRASFERIMENTO DEI DATI PERSONALI AD UN PAESE TERZO O AD UN'ORGANIZZAZIONE INTERNAZIONALE FUORI DALL'UNIONE EUROPEA.
I Suoi/Vostri Dati Personali sono trattati dalla Società all'interno del territorio dell'Unione Europea e se necessario, per ragioni di natura tecnica od operativa, la Società si riserva di trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali verso paesi al di fuori dell'Unione Europea per i quali esistono decisioni di "adeguatezza" della Commissione Europea, ovvero sulla base delle adeguate garanzie oppure delle specifiche deroghe previste dal Regolamento.
La Società informa che i Dati Personali contenuti nella messaggistica riguardante trasferimenti finanziari possono essere forniti, per esclusivi fini di prevenzione e di contrasto del terrorismo e del suo finanziamento, alle Autorità pubbliche degli Stati Uniti d'America.[1]

SEZIONE 6 - MODALITÀ DI TRATTAMENTO E TEMPI DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici e in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati stessi.
I Suoi/Vostri Dati Personali sono conservati, per un periodo di tempo non superiore a quello necessario al conseguimento delle finalità per le quali essi sono trattati, fatti salvi i termini di conservazione previsti dalla legge. In particolare i Suoi/Vostri Dati Personali sono conservati in via generale per un periodo temporale di anni 10 a decorrere dalla chiusura del rapporto contrattuale di cui Lei/Voi è/siete parte/i. I Dati Personali potranno, altresì, esser trattati per un termine superiore, ove intervenga un atto interruttivo e/o sospensivo della prescrizione che giustifichi il prolungamento della conservazione del dato.

SEZIONE 7 - DIRITTI DELL'INTERESSATO
In qualità di soggetto/i interessato/i Lei/Voi potrà/potrete esercitare, in qualsiasi momento, nei confronti del Titolare, i diritti previsti dal Regolamento di seguito elencati, inviando un'apposita richiesta per iscritto all'indirizzo email dpo@eurizoncapital.com o all'indirizzo di posta elettronica certificata DPOEurizon@pec.intesasanpaolo.com; a mezzo posta raccomandata a/r, oppure direttamente presso la sede legale, all'indirizzo Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano.
Con le medesime modalità Lei/Voi potrà/potrete revocare in qualsiasi momento i consensi espressi in relazione alle finalità di cui alla presente Informativa, senza che ciò pregiudichi la liceità del trattamento basata sul consenso prima della revoca.
Le eventuali comunicazioni e le azioni intraprese dalla Società, a fronte dell'esercizio dei diritti di seguito elencati, saranno effettuate gratuitamente. Tuttavia, qualora le Sue/Vostre richieste fossero manifestamente infondate o eccessive, in particolare per il loro carattere ripetitivo, la Società potrà addebitarLe/addebitarVi un contributo spese, tenendo conto dei costi amministrativi sostenuti, oppure rifiutare di soddisfare le Sue/Vostre richieste.

1. Diritto di accesso
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dalla Società la conferma che sia o meno in corso un trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e, in tal caso, ottenere l'accesso ai Dati Personali ed alle informazioni previste dall'art. 15 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, le finalità del trattamento e le categorie di Dati Personali trattati.

Qualora i Dati Personali siano trasferiti a un paese terzo o a un'organizzazione internazionale, Lei/Voi ha/avete il diritto di essere informato/i dell'esistenza di garanzie adeguate – ai sensi dell'articolo 46 dal Regolamento - relative al trasferimento.
Se richiesto, la Società Le/Vi potrà fornire una copia dei Dati Personali oggetto di trattamento. Per le eventuali ulteriori copie la Società potrà addebitarLe/addebitarVi un contributo spese ragionevole basato sui costi amministrativi. Se la richiesta in questione è presentata mediante mezzi elettronici, e salvo diversa indicazione, le informazioni Le/Vi verranno fornite dalla Società in un formato elettronico di uso comune. Resta inteso che il diritto di ottenere la suddetta copia non deve ledere i diritti e le libertà altrui.

2. Diritto di rettifica
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dalla Società la rettifica dei Suoi/Vostri Dati Personali che risultano inesatti come pure, tenuto conto delle finalità del trattamento, l'integrazione degli stessi, qualora risultino incompleti, fornendo una dichiarazione integrativa.

3. Diritto alla cancellazione
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dal Titolare la cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali, se sussiste uno dei motivi previsti dall'art. 17 del Regolamento, tra cui, a titolo esemplificativo, qualora i Dati Personali non fossero più necessari rispetto alle finalità

[1] In particolare, l'Unione Europea e gli Stati Uniti d'America hanno concluso un Accordo (G.U. Unione Europea L. 195/5 del 27.7.2010) sul trasferimento di dati di messaggistica finanziaria dall'Unione Europea agli Stati Uniti, ai fini di attuazione del programma di prevenzione e repressione di fenomeni terroristici. L'Accordo prevede che, in relazione a talune transazioni finanziarie (es. bonifici esteri), ad esclusione di quelle effettuate nello spazio unico dei pagamenti in Euro (SEPA), il Dipartimento del Tesoro statunitense possa avanzare richieste di acquisizione di dati direttamente ai fornitori di messaggistica finanziaria internazionale di cui la Società si avvale (attualmente la società SWIFT). A tali trattamenti si applicano le rigorose garanzie previste dall'Accordo menzionato, sia in relazione all'integrità e sicurezza dei dati che ai tempi di conservazione degli stessi. L'Accordo prevede, inoltre, che il diritto di accesso venga esercitato dall'interessato esclusivamente presso l'Autorità di protezione dei dati personali del proprio Paese: in Italia, pertanto, innanzi l'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (sito internet: www.garanteprivacy.it).

per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati o qualora il consenso su cui si basa il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali sia stato da Lei/Voi revocato e non sussista altro fondamento giuridico per il trattamento.
La Società La/Vi informa inoltre che non potrà procedere alla cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora il loro trattamento sia necessario, a titolo esemplificativo, per l'adempimento di un obbligo di legge, per motivi di interesse pubblico, per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria.

4. Diritto di limitazione di trattamento
Lei/Voi potrà/potrete ottenere la limitazione del trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora ricorra una delle ipotesi previste dall'art. 18 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, una Sua/Vostra contestazione circa l'esattezza dei Suoi/Vostri Dati Personali oggetto di trattamento o qualora i Suoi/Vostri Dati Personali le siano necessari per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria, benché la Società non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento.

5. Diritto alla portabilità dei dati
Qualora il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali si basi sul consenso o sia necessario per l'esecuzione di un contratto o di misure precontrattuali e il trattamento sia effettuato con mezzi automatizzati, Lei/Voi potrà/potrete:

- richiedere di ricevere i Dati Personali da Lei/Voi forniti in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico (a titolo esemplificativo: computer e/o tablet);
- trasmettere i Dati Personali ricevuti ad un altro soggetto titolare del trattamento senza impedimenti da parte della Società.

Potrà/potrete inoltre richiedere che i Suoi/Vostri Dati Personali vengano trasmessi dalla Società direttamente ad un altro soggetto titolare del trattamento da Lei/Voi indicato, se ciò sia tecnicamente fattibile per la Società. In questo caso, sarà Sua/Vostra cura fornirci tutti gli estremi esatti del nuovo titolare del trattamento a cui intenda trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali, fornendoci apposita autorizzazione scritta.

6. Diritto di opposizione
Lei/Voi ha/avete il diritto di opporsi/vi in qualsiasi momento al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora il trattamento venga effettuato per l'esecuzione di un'attività di interesse pubblico o per il perseguimento di un interesse legittimo del Titolare (compresa l'attività di profilazione).
Qualora Lei/Voi decidesse/decideste di esercitare il diritto di opposizione qui descritto, la Società si asterrà dal trattare ulteriormente i Suoi/Vostri Dati Personali, a meno che non vi siano motivi legittimi per procedere al trattamento (motivi prevalenti sugli interessi, sui diritti e sulle libertà dell'interessato/degli interessati), oppure il trattamento sia necessario per l'accertamento, l'esercizio o la difesa in giudizio di un diritto.

7. Processo decisionale automatizzato relativo alle persone fisiche, compresa la profilazione
Qualora la Società dovesse adottare decisioni basate unicamente sul trattamento automatizzato, La/Vi informiamo che il Regolamento prevede in favore dell'interessato/degli interessati il diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente su un trattamento automatizzato dei Suoi/Vostri Dati Personali, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che La/Vi riguardano o che incida in modo significativo sulla Sua/Vostra persona a meno che la suddetta decisione:

a) sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione di un contratto tra Lei/Voi e la Società;
b) sia autorizzata dal diritto italiano o europeo;
c) si basi sul Suo/Vostro consenso esplicito.

Nei casi di cui alle lettere a) e c), la Società attuerà misure appropriate per tutelare i Suoi/Vostri diritti, le Sue/Vostre libertà e i Suoi/Vostri legittimi interessi e Lei/Voi potrà/potrete esercitare il diritto di ottenere l'intervento umano da parte della Società, di esprimere la Sua/Vostra opinione o di contestare la decisione.

8. Diritto di proporre un reclamo all'Autorità Garante per la protezione dei dati personali
Fatto salvo il Suo/Vostro diritto di ricorrere in ogni altra sede amministrativa o giurisdizionale, qualora ritenesse che il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali da parte del Titolare avvenga in violazione del Regolamento e/o della normativa applicabile potrà proporre reclamo all'Autorità Garante per la Protezione dei dati personali competente.

SEZIONE 8 – TRATTAMENTO DI CATEGORIE PARTICOLARI DI DATI PERSONALI

In relazione a specifiche operazioni disposte o a particolari prodotti richiesti dall'interessato/dagli interessati può accadere che la Società debba entrare in possesso di categorie particolari di Dati Personali che la legge definisce "sensibili", in quanto da essi si possono desumere le convinzioni religiose, filosofiche, politiche, o di altro genere, o informazioni sul Suo/Vostro stato di salute. Per il trattamento di dati sensibili la legge richiede una specifica manifestazione di consenso che, in tali ipotesi, limitatamente a quanto necessario per l'esecuzione di prestazioni richieste dall'interessato, Le/Vi sarà richiesta volta per volta.

*** *** ***

PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI: SUPPLEMENTO DI INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 E 14 DEL REGOLAMENTO (UE) 2016/679 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO DEL 27 APRILE 2016

La Società mette a disposizione della clientela, per il tramite dei soggetti collocatori appartenenti al Gruppo, il servizio di firma grafometrica, (di seguito il "**Servizio di Firma Grafometrica**"), vale a dire la possibilità di firmare la documentazione contrattuale e la modulistica ad essa correlata in formato elettronico, eliminando così il ricorso alla carta. A tal fine, la Società si avvale della tecnologia, dei sistemi e delle procedure sviluppati dal Gruppo.

L'adesione al Servizio di Firma Grafometrica comporta la raccolta di alcune categorie particolari di Dati Personali che la legge definisce "*dati biometrici*" rilevati all'atto dell'apposizione della firma grafometrica (quali, a titolo esemplificativo, la velocità di tracciamento, la pressione esercitata durante il movimento di firma, l'accelerazione, l'inclinazione, i c.d. salti in volo) (di seguito, i "**Dati Biometrici**") e relativi alla Sua/Vostra firma autografa.

I Dati Biometrici che Lei/Voi fornirà/fornirete ai fini dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica, sono trattati nel rispetto di quanto indicato nell'informativa che Le/Vi è stata fornita dalle banche del Gruppo preliminarmente alla Sua/Vostra adesione al citato Servizio di Firma Grafometrica.

Al riguardo, la Società, in qualità di Titolare del trattamento, Le/Vi fornisce le seguenti informazioni circa l'utilizzo dei Dati Biometrici.

Finalità e base giuridica del trattamento dei Dati Biometrici
I Dati Biometrici, contenuti nella registrazione informatica dei parametri della Sua/Vostra firma sono raccolti con le seguenti finalità:
a) esigenze di confronto e verifica connesse all'attività istituzionale svolta dalla Società in relazione ad eventuali situazioni di contenzioso legate al disconoscimento della sottoscrizione apposta su atti e documenti di tipo negoziale;
b) contrasto di tentativi di frode e del fenomeno dei furti di identità;
c) rafforzamento delle garanzie di autenticità e integrità della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico;
d) dematerializzazione e sicurezza dei documenti conservati con conseguente eliminazione del ricorso alla carta.

Modalità di trattamento e tempi di conservazione dei Dati Biometrici
Di seguito vengono illustrate le principali caratteristiche del trattamento:
a) la cancellazione dei Dati Biometrici grezzi e dei campioni biometrici ha luogo immediatamente dopo il completamento della procedura di sottoscrizione e nessun Dato Biometrico persiste all'esterno del documento informatico sottoscritto;
b) i Dati Biometrici non sono conservati, neanche per periodi limitati, sui dispositivi hardware utilizzati per la raccolta e sono memorizzati all'interno della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico tramite adeguati sistemi di crittografia a chiave pubblica;
c) la corrispondente chiave privata è nella esclusiva disponibilità di un soggetto Terzo Fiduciario che fornisce idonee garanzie di indipendenza e sicurezza nella conservazione della medesima chiave. La Società non può in alcun modo accedere e utilizzare la chiave privata senza l'intervento del soggetto Terzo Fiduciario;
d) la generazione delle chiavi private di decifratura dei Dati Biometrici e la conservazione delle stesse avviene all'interno di dispositivi sicuri (Hardware Security Model) collocati presso le sedi informatiche (Server Farm) del Gruppo. Qualsiasi attività di utilizzo delle chiavi prevede la digitazione di apposite credenziali di sblocco, mantenute nell'esclusiva disponibilità del soggetto Terzo Fiduciario;
e) la Società ha consegnato le credenziali di sblocco delle chiavi al soggetto Terzo Fiduciario, che ne cura la conservazione presso locali e mezzi blindati di massima sicurezza del Gruppo ai quali il Terzo Fiduciario ha l'esclusiva possibilità di accesso;
f) il soggetto Terzo Fiduciario può essere chiamato ad inserire le proprie credenziali di sblocco della chiave privata di decifratura, dopo averle recuperate dai mezzi blindati ai quali ha esclusiva possibilità di accesso, per la gestione di situazioni di contenzioso e conseguente verifica della firma grafometrica, apposta sulla documentazione contrattuale e sulla modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico, da parte di un perito calligrafo e per la gestione di attività di manutenzione straordinaria del Servizio di Firma Grafometrica;
g) l'accesso al modello grafometrico cifrato avviene esclusivamente tramite l'utilizzo delle credenziali di sblocco della chiave privata, detenuta dal soggetto Terzo Fiduciario nei soli casi in cui si renda indispensabile per l'insorgenza di un contenzioso sull'autenticità della firma o a seguito di richiesta dell'Autorità Giudiziaria;
h) la trasmissione dei Dati Biometrici nel sistema informativo del Gruppo avviene esclusivamente tramite l'ausilio di adeguate tecniche crittografiche;
i) i sistemi informatici sono protetti contro l'azione di ogni tipo di attacco informatico con i più aggiornati sistemi di sicurezza, certificati secondo lo standard internazionale ISO/IEC 27001:2013 da un Ente Terzo.

Per il perseguimento delle finalità di cui sopra, i documenti sono conservati a norma, ai sensi del DPCM del 03 dicembre 2013, presso il Gruppo, il quale si avvale, per l'esecuzione del Servizio di Firma Grafometrica, di Intesa Sanpaolo Group Services e di società informatiche specializzate nel servizio di conservazione a norma il cui elenco aggiornato è disponibile presso la Società su richiesta.

Il trattamento di Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica avviene sulla base delle prescrizioni dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (Provvedimento generale prescrittivo in tema di biometria - 12 novembre 2014 - Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 280 del 2 dicembre 2014).

Le/Vi rammentiamo che il consenso al trattamento dei Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo della firma grafometrica è stato da Lei/Voi espresso all'atto di adesione al Servizio di Firma Grafometrica presso le banche del Gruppo con l'accettazione della stessa e ha validità fino alla sua eventuale revoca.

La Nota Informativa sulla Firma Grafometrica è disponibile presso il sito Internet della Società (www.eurizoncapital.com**).**

Per quanto riguarda i dati di contatto del Titolare e del "responsabile della protezione dei dati" relativamente ai Dati Biometrici si rinvia, rispettivamente alle Sezioni 1 e 2 dell' "Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016" di cui sopra relativa alla sottoscrizione delle quote dei Fondi gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A.

Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Eurizon Azioni Energia e Materie Prime, fondo del Sistema Mercati

ISIN Portatore: **IT0001260618**

Gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire una crescita significativa del capitale investito.

Politica di investimento

Categoria: Azionario Energia e Materie Prime
Qualifica: Fondo sostenibile e responsabile

Il Fondo investe principalmente in azioni di emittenti operanti nei settori energia e materie prime, di ogni area geografica.

Le azioni sono denominate principalmente in dollari USA, in yen, in euro ed in sterline. Il Fondo risulta esposto al rischio di cambio.

Il fondo è gestito attivamente con riferimento al *benchmark* di seguito indicato.
Parametro di riferimento (c.d. *benchmark*):
50% MSCI World Energy in euro;
45% MSCI World Materials in euro;
5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill.
Il Fondo non si propone di replicare la composizione del *benchmark*.
Grado di discrezionalità rispetto al *benchmark*: significativo.

La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base dell'analisi delle principali variabili macroeconomiche nonché sulla base dell'analisi fondamentale e strategica delle singole società (dati finanziari, quota di mercato, piani di sviluppo, qualità del *management*) con l'obiettivo di identificare quei titoli che, rispetto al settore di appartenenza, forniscono le migliori prospettive di apprezzamento. Nella selezione degli strumenti finanziari vengono considerate anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (cd. *"Environmental, Social and Corporate governance factors"* - fattori ESG).

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. B) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote

Il rimborso delle quote del Fondo può essere richiesto in qualsiasi momento senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso viene effettuato sulla base del valore della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della Società. Il valore della quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Distribuzione dei proventi

I proventi realizzati dal Fondo sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo stesso.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo è classificato nella categoria 6 sulla base dei suoi risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni. Tale categoria riflette l'esposizione del Fondo ai mercati dei titoli azionari di emittenti operanti nei settori energia e materie prime di ogni area geografica.

La presenza dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo ed i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	1,50%
Spese di rimborso	Non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,90%

di cui provvigione di gestione 1,80%.

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nell'ultimo esercizio, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0.

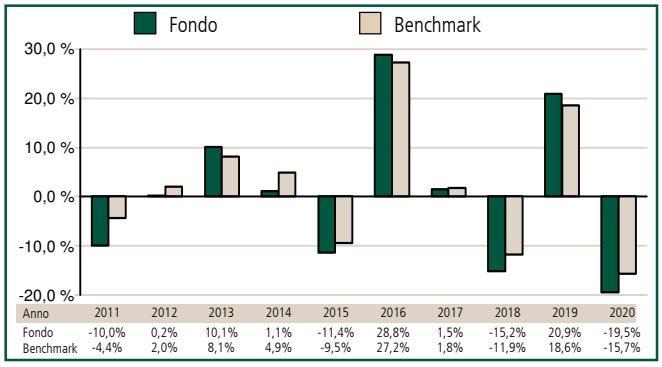
20% della differenza maturata nell'anno solare tra l'incremento percentuale del valore della quota e l'incremento percentuale del valore del seguente parametro di riferimento: 50% MSCI World Energy in euro; 45% MSCI World Materials in euro; 5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill.

Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
È prevista l'applicazione di diritti fissi.
Potete informarvi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il vostro consulente finanziario o distributore.

Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro ed esclude le commissioni legate al rendimento ed i costi delle operazioni di portafoglio.

Per ulteriori informazioni circa le spese si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. C) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-10,0%	0,2%	10,1%	1,1%	-11,4%	28,8%	1,5%	-15,2%	20,9%	-19,5%
Benchmark	-4,4%	2,0%	8,1%	4,9%	-9,5%	27,2%	1,8%	-11,9%	18,6%	-15,7%

Il Benchmark è variato nel corso degli anni.

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di sottoscrizione a vostro carico.
- I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento e, fino al 30/06/2011, gli oneri fiscali.
- Il Fondo è operativo dal 1998.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- Il Fondo non ha l'obiettivo di replicare il rendimento del *Benchmark*.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via F. Aporti 10, Milano.

Ulteriori informazioni

- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in un'unica soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori dettagli si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. D) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, il Prospetto, il Regolamento di gestione, l'ultima Relazione annuale e la Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori. Potete richiedere tali documenti per iscritto ad EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, anche tramite fax indirizzato al numero 02/8810.2081 ovvero tramite il sito Internet, Sezione "Contatti"; provvederemo ad inviarveli gratuitamente. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la nostra sede e presso la sede del Depositario.
- Per informazioni e chiarimenti potete rivolgervi direttamente alla Società chiamando il numero 02/8810.8810.

Pubblicazione del valore della quota

Il valore della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com.

Legislazione fiscale

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana; tale legislazione può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale.

Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Dichiarazione di responsabilità

Eurizon Capital SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Eurizon Capital SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 10 marzo 2021

DOCUMENTO INFORMATIVO IN MATERIA DI INCENTIVI E RECLAMI

Con riferimento all'informativa prevista a favore dei partecipanti agli OICR nell'ambito della prestazione del servizio di gestione collettiva, Eurizon Capital SGR S.p.A. (la "SGR") comunica di seguito, in forma sintetica, i termini essenziali degli accordi conclusi in materia di compensi/commissioni/prestazioni e descrive le modalità di presentazione dei reclami e il processo di gestione degli stessi.

INCENTIVI

Incentivi versati dalla SGR

A fronte dell'attività di promozione e collocamento nonché dell'attività di assistenza fornita in via continuativa nei confronti dei partecipanti ai Fondi, anche nelle operazioni successive alla prima sottoscrizione ai collocatori dei Fondi appartenenti al "Sistema Mercati" sono riconosciuti, sulla base degli accordi in essere, i seguenti compensi:

- l'intero ammontare (100%) degli importi percepiti dalla SGR a titolo di commissioni di sottoscrizione, ove previste, e fino ad un massimo del 50% degli importi percepiti dalla SGR a titolo di diritti fissi;
- una quota parte degli importi percepiti dalla SGR a titolo di provvigioni di gestione, differenziata in base agli accordi intercorsi con i singoli collocatori e commisurata alla natura ed all'insieme dei servizi a valore aggiunto che il collocatore si è impegnato a prestare al cliente finale. Tale quota parte è compresa tra il 66,7% e l'83% per i collocatori appartenenti al medesimo Gruppo della SGR e tra il 66,7% e l'84% per i collocatori non appartenenti al Gruppo della SGR. La quota parte della provvigione di gestione corrisposta al collocatore è comunicata all'investitore dallo stesso soggetto collocatore nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. Nella Parte II del Prospetto è indicata la misura media della quota parte della provvigione di gestione corrisposta ai collocatori.

La SGR può fornire utilità non monetarie a favore del collocatore sotto forma di prestazione, organizzazione e sostenimento dei costi in relazione all'attività di formazione e qualificazione del personale del collocatore medesimo.

La SGR può riconoscere una quota parte (fino all'83%) degli importi percepiti a titolo di provvigioni di gestione a favore di intermediari o di imprese di assicurazione che sottoscrivono quote di Fondi per conto di gestioni di portafogli, altri OICR, polizze *unit-linked* o fondi pensione, e dette provvigioni sono riconosciute ai rispettivi patrimoni, nel rispetto dell'obbligo di agire nel miglior interesse dell'OICR.

Incentivi percepiti dalla SGR

Sulla base di specifici accordi la SGR può ricevere, dagli OICR terzi oggetto di investimento dei Fondi gestiti, retrocessioni commissionali di importo variabile. Dette retrocessioni commissionali sono integralmente riconosciute al patrimonio degli stessi Fondi.

La SGR, in qualità di Distributore Principale - in via esclusiva per l'Italia - degli OICR gestiti dalle controllate Epsilon SGR S.p.A. ed Eurizon Capital S.A. (rispettivamente, gli "OICR collegati" e le "Società di Gestione Collegate"), svolge l'attività di commercializzazione degli OICR collegati, per il tramite di sub-collocatori dalla stessa nominati, nei confronti degli investitori al dettaglio.
Quale remunerazione per l'attività svolta, la SGR percepisce una quota parte delle retrocessioni commissionali riconosciute dalle Società di Gestione Collegate, per il tramite della stessa SGR, ai sub-collocatori.

La SGR non percepisce dai negoziatori di cui si avvale nell'attività di investimento utilità non monetarie e non stipula con il negoziatore *soft commission agreements* o *commission sharing agreements*.

La SGR considera comunque ammissibili le seguenti tipologie di benefici non monetari di minore entità:

a) le informazioni o la documentazione relativa a uno strumento finanziario o a un servizio di investimento di natura generica;
b) il materiale scritto da terzi, commissionato e pagato da un emittente societario o da un emittente potenziale per promuovere una nuova emissione da parte della società, o quando l'intermediario è contrattualmente impegnato e pagato dall'emittente per produrre tale materiale in via continuativa, purché il rapporto sia chiaramente documentato nel materiale e quest'ultimo sia messo a disposizione di qualsiasi intermediario che desideri riceverlo o del pubblico in generale nello stesso momento;

c) partecipazione a convegni, seminari e altri eventi formativi sui vantaggi e sulle caratteristiche di un determinato strumento finanziario o servizio di investimento;
d) ospitalità di un valore *de minimis* ragionevole, come cibi e bevande nel corso di un incontro di lavoro o di una conferenza, seminario o altri eventi di formazione di cui alla lettera c).

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto.

RECLAMI
I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta a EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, presso l'Ufficio Reclami, ovvero tramite fax al numero 02.8810.2081, attraverso la sezione "Contatti" del sito internet o tramite posta elettronica certificata (PEC) direzioneeurizoncapitalsgr@pec.intesasanpaolo.com. I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti Collocatori.

La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza comunicando per iscritto all'Investitore le proprie determinazioni entro il termine di sessanta giorni dal ricevimento del reclamo stesso. I dati e le informazioni concernenti i reclami saranno conservati nel Registro dei reclami istituito dalla SGR.

In caso di mancata risposta entro i termini previsti o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, prima di ricorrere al Giudice, l'Investitore potrà rivolgersi all'Arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob.

Restano fermi i diritti e le garanzie previsti dal regolamento (UE) 2016/679 in materia di tutela dei dati personali.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto.

Si segnala infine che sul sito internet della SGR www.eurizoncapital.com sono disponibili i documenti concernenti:
- la Politica di gestione di conflitti di interesse;
- la Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini unitamente all'elenco degli intermediari selezionati per la trasmissione/esecuzione degli ordini;
- la Strategia per l'esercizio dei diritti di intervento e di voto inerenti agli strumenti finanziari di pertinenza degli OICR gestiti.

****

ERRORI NEL CALCOLO DEL VALORE DELLA QUOTA DEL FONDO
Si rende noto che il Consiglio di Amministrazione della SGR, in osservanza a quanto disposto dalla Banca d'Italia con il Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio (Titolo V, Capitolo I, Sezione II, par. 4.6, lett. a), ha fissato a 5 (cinque) euro la misura dell'importo minimo al di sotto del quale la stessa potrà astenersi dal reintegro ai partecipanti in caso di errori di calcolo nel valore unitario della quota del Fondo.

****

DISPOSIZIONI IN MATERIA DI ANTIRICICLAGGIO
Con riferimento al D.Lgs. 231/2007, così come modificato dal D.Lgs. 25 maggio 2017, n. 90 di recepimento della Direttiva (UE) 2015/849 concernente la prevenzione del sistema finanziario a scopo di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo, dal D.Lgs. 4 ottobre 2019, n. 125, di recepimento della Direttiva (UE) 2018/843, e dal D.L. n. 76/2020 (di seguito la "normativa antiriciclaggio"), si rende noto che la SGR provvederà con frequenza periodica nel corso della durata del rapporto di partecipazione ai fondi a richiedere al Partecipante (nel caso di rapporto cointestato ad una pluralità di soggetti, tutti i riferimenti dovranno essere intesi al plurale), direttamente o per il tramite del collocatore di riferimento, le informazioni di Adeguata Verifica previste dal Decreto.
Si conferma che tali informazioni verranno trattate nel rispetto delle vigenti disposizioni di legge in materia di privacy.
In tale ambito, si evidenzia che il conferimento di tali informazioni è obbligatorio ai sensi della normativa antiriciclaggio e che un eventuale rifiuto comporta l'applicazione dell'art. 42 del Decreto *"(I soggetti obbligati che si trovano nell'impossibilità oggettiva di effettuare l'adeguata verifica della clientela, ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 19, comma 1, lettere a), b) e c), si astengono dall'instaurare, eseguire ovvero proseguire il rapporto, la prestazione professionale e le operazioni e valutano se effettuare una segnalazione di operazione sospetta alla UIF a norma dell'articolo 35)".*

Sottoscrizione delle quote dei Fondi gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A.
Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016

Il Regolamento sulla "protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati" (di seguito il "**Regolamento**") contiene una serie di norme dirette a garantire che il trattamento dei dati personali si svolga nel rispetto dei diritti e delle libertà fondamentali delle persone. La presente informativa (di seguito l'"**Informativa**") ne recepisce le previsioni.

SEZIONE 1 - IDENTITÀ E DATI DI CONTATTO DEL TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Eurizon Capital SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo (di seguito, anche il "**Gruppo**"), Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, in qualità di Titolare del trattamento (di seguito anche la "**Società**" o il "**Titolare**") tratta i Suoi/Vostri dati personali (di seguito i "**Dati Personali**") per le finalità indicate nella Sezione 3.
Per ulteriori informazioni può/potete visitare il sito Internet della Società www.eurizoncapital.com e, in particolare, la sezione "Privacy Policy" con tutte le informazioni concernenti l'utilizzo ed il trattamento dei Dati Personali, le informazioni aggiornate in merito ai contatti ed ai canali di comunicazione resi disponibili a tutti gli interessati - così come definiti dal Regolamento - da parte della Società.

SEZIONE 2 - DATI DI CONTATTO DEL RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

La Società ha nominato il "responsabile della protezione dei dati" previsto dal Regolamento (c.d. "*Data Protection Officer*" o "**DPO**"). Per tutte le questioni relative al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e/o per esercitare i diritti previsti dal Regolamento stesso, elencati nella Sezione 7 della presente Informativa, può/potete contattare il DPO al seguente indirizzo email: dpo@eurizoncapital.com

SEZIONE 3 - CATEGORIE DEI DATI PERSONALI, FINALITÀ E BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

Categorie di Dati Personali
Fra i Dati Personali che la Società tratta rientrano, a titolo esemplificativo, i dati anagrafici (ad esempio nome, cognome, luogo e data di nascita, codice fiscale, indirizzo di residenza), gli estremi dei documenti identificativi, gli estremi identificativi di rapporti bancari (ad esempio IBAN o Deposito Amministrato), i dati relativi alla famiglia ed a situazioni personali, i dati relativi al grado di istruzione ed al lavoro dell'interessato/degli interessati nonché, per le persone giuridiche, i dati personali del rappresentante legale/procuratore /titolare effettivo (ai sensi del D. Lgs. 231/2007 e successive modifiche). Tra i dati trattati potrebbero esservi anche i dati definiti particolari di cui alla Sezione 8 della presente Informativa.

Finalità e base giuridica del trattamento
I Dati Personali che La/Vi riguardano, da Lei/Voi comunicati alla Società direttamente o per il tramite di soggetti terzi (come, a titolo esemplificativo, i soggetti incaricati del collocamento/distribuzione dei prodotti e/o servizi) o raccolti presso soggetti terzi (come, a titolo esemplificativo, presso procuratori, rappresentanti, delegati, tutori, cointestatari o archivi pubblici) e, in tali ultimi casi, previa verifica del rispetto delle condizioni di liceità da parte dei soggetti terzi, sono trattati dalla Società - o dai soggetti di cui alla successiva Sezione 4 - nell'ambito delle attività prestate dalla Società per le seguenti finalità:

a) Prestazione dei servizi ed esecuzione dei contratti
Il conferimento dei Suoi/Vostri Dati Personali necessari per offrire i prodotti e/o per prestare i servizi richiesti e dare esecuzione ai relativi contratti (ivi compresi gli atti in fase precontrattuale e le attività necessarie per adempiere a specifiche richieste dell'interessato/degli interessati) non è obbligatorio ed il relativo trattamento non richiede il consenso dell'interessato/degli interessati, ma il rifiuto a fornire tali Dati Personali comporta l'impossibilità per la Società di adempiere a quanto richiesto.

b) Adempimento a prescrizioni normative nazionali e comunitarie
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali per adempiere a prescrizioni normative è obbligatorio e non è richiesto il Suo consenso. Il trattamento è obbligatorio, ad esempio, quando è prescritto dalla normativa antiriciclaggio (come, a titolo esemplificativo, per l'espletamento degli obblighi di adeguata verifica della clientela e del titolare effettivo, comunicazioni di informazioni dell'interessato e/o del titolare effettivo in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 231/07 e successive modifiche), fiscale, anticorruzione, di prevenzione delle frodi nei servizi di pagamento o per adempiere a disposizioni o richieste delle Autorità e/o degli Organi di Vigilanza e controllo (quale il monitoraggio dei rischi operativi e creditizi a livello di gruppo bancario).

c) Marketing
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali per le seguenti finalità:
- promozione e vendita di prodotti e/o servizi della Società o, laddove autorizzata, di altre società del Gruppo realizzata mediante l'invio di materiale e/o comunicazioni aventi natura informativa/commerciale/pubblicitaria tramite lettere, telefono, sistemi automatizzati di comunicazione etc.;
- rilevazione (i) del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei prodotti e/o servizi offerti o sull'attività svolta dalla Società e/o (ii) delle preferenze della clientela anche ai fini della creazione di prodotti e/o servizi destinati a specifiche categorie di clienti realizzata mediante elaborazione di studi, ricerche o indagini di mercato, anche tramite interviste personali o telefoniche, questionari, ecc.;

è facoltativo ed è richiesto il Suo/Vostro consenso. L'interessato/gli interessati ha/hanno quindi il diritto di rifiutare alla Società il proprio consenso al trattamento dei Dati Personali per tali finalità senza che questo comporti conseguenze pregiudizievoli nel rapporto contrattuale.

d) Legittimo interesse del Titolare
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali è necessario per perseguire un legittimo interesse della Società, ossia:
- per svolgere l'attività di prevenzione delle frodi;
- per perseguire eventuali ed ulteriori legittimi interessi. In quest'ultimo caso la Società potrà trattare i Suoi/Vostri Dati Personali solo dopo averLa/averVi informata/i ed aver appurato che il perseguimento dei propri interessi legittimi o di quelli di terzi non comprometta i Suoi/Vostri diritti e le Sue/Vostre libertà fondamentali;

e non è richiesto il Suo/Vostro consenso.

SEZIONE 4 - CATEGORIE DI DESTINATARI AI QUALI I SUOI/VOSTRI DATI PERSONALI POTRANNO ESSERE COMUNICATI
In via preliminare la Società La/Vi informa che, ai fini di una più efficiente gestione dei processi e delle funzioni inerenti lo svolgimento dell'attività istituzionale, la stessa ha adottato un modello organizzativo in forza del quale ha esternalizzato talune attività, processi, funzioni, presso altre società appartenenti o meno al Gruppo.
Per il perseguimento delle finalità indicate alla Sezione 3, anche in considerazione della citata esternalizzazione di alcuni processi, funzioni, attività, potrebbe essere necessario che la Società comunichi i Suoi/Vostri Dati Personali alle seguenti categorie di destinatari:
1) **Società del Gruppo**, o comunque società controllate o collegate. Si informa che la Società può comunicare le informazioni relative alle operazioni poste in essere dal/dagli interessato/i, ove ritenute "sospette" ai sensi della normativa antiriciclaggio (D.Lgs. 231/07 e successive modifiche), ad altri intermediari bancari, finanziari ed assicurativi appartenenti al Gruppo;
2) **Soggetti terzi** (come, a titolo esemplificativo, società e liberi professionisti) operanti sia all'interno che all'esterno dell'Unione Europea che trattano i Suoi/Vostri Dati Personali quali:
- intermediari bancari, finanziari ed assicurativi, ivi compresi i soggetti che intervengono a vario titolo nei processi di produzione, amministrazione, distribuzione e controllo dei prodotti e/o servizi offerti dalla Società, al fine di eseguire le disposizioni dell'interessato/degli interessati e regolare i corrispettivi previsti dai contratti stipulati con lo stesso/gli stessi;
- Enti ed Associazioni a cui i sottoscrittori dei Fondi Etici decidono di destinare i ricavi di propria spettanza;
- soggetti che forniscono servizi per la gestione del sistema informativo della Società e delle reti di telecomunicazioni (ivi compresa la posta elettronica);
- soggetti che svolgono, per conto della Società, compiti di natura tecnica od organizzativa;
- società di servizi per l'acquisizione, la registrazione ed il trattamento di dati provenienti da documenti, o supporti forniti ed originati dagli stessi clienti;
- soggetti che svolgono attività di trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intrattenuti con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di assistenza alla clientela (come, a titolo esemplificativo, *call center* e *help desk*);
- professionisti o società nell'ambito di rapporti di assistenza e consulenza o di fornitura di altri servizi prestati alla Società;
- soggetti che svolgono adempimenti di controllo, revisione e certificazione delle attività poste in essere dalla Società anche nell'interesse della clientela;
- soggetti che, con riferimento a prodotti e/o servizi della Società o di altre società del Gruppo, svolgono attività di rilevazione del grado di soddisfazione della clientela, promozione e vendita, elaborazione di studi, di ricerche o indagini di mercato, attività ed analisi di *marketing*.

3) **Autorità** (come, a titolo esemplificativo, giudiziaria e amministrativa), **Organi di Vigilanza** (come, a titolo esemplificativo, Banca d'Italia e Consob), sistemi pubblici informativi istituiti presso le pubbliche amministrazioni, come ad esempio, l'Anagrafe tributaria – Archivio dei rapporti con operatori finanziari nonché, laddove applicabile, Equitalia Giustizia.

Le società del Gruppo ed i soggetti terzi cui possono essere comunicati i Suoi/Vostri Dati Personali possono agire come: 1) Titolari del trattamento, ossia soggetti che determinano le finalità ed i mezzi del trattamento dei Dati Personali; 2) Responsabili del

trattamento, ossia soggetti che trattano i Dati Personali per conto del Titolare o 3) Contitolari del trattamento che determinano congiuntamente alla Società le finalità ed i mezzi dello stesso.
L'elenco aggiornato dei soggetti individuati come Titolari, Responsabili o Contitolari è disponibile presso la sede legale della Società.

SEZIONE 5 - TRASFERIMENTO DEI DATI PERSONALI AD UN PAESE TERZO O AD UN'ORGANIZZAZIONE INTERNAZIONALE FUORI DALL'UNIONE EUROPEA.
I Suoi/Vostri Dati Personali sono trattati dalla Società all'interno del territorio dell'Unione Europea e se necessario, per ragioni di natura tecnica od operativa, la Società si riserva di trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali verso paesi al di fuori dell'Unione Europea per i quali esistono decisioni di "adeguatezza" della Commissione Europea, ovvero sulla base delle adeguate garanzie oppure delle specifiche deroghe previste dal Regolamento.
La Società informa che i Dati Personali contenuti nella messaggistica riguardante trasferimenti finanziari possono essere forniti, per esclusivi fini di prevenzione e di contrasto del terrorismo e del suo finanziamento, alle Autorità pubbliche degli Stati Uniti d'America.[1]

SEZIONE 6 - MODALITÀ DI TRATTAMENTO E TEMPI DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici e in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati stessi.
I Suoi/Vostri Dati Personali sono conservati, per un periodo di tempo non superiore a quello necessario al conseguimento delle finalità per le quali essi sono trattati, fatti salvi i termini di conservazione previsti dalla legge. In particolare i Suoi/Vostri Dati Personali sono conservati in via generale per un periodo temporale di anni 10 a decorrere dalla chiusura del rapporto contrattuale di cui Lei/Voi è/siete parte/i. I Dati Personali potranno, altresì, esser trattati per un termine superiore, ove intervenga un atto interruttivo e/o sospensivo della prescrizione che giustifichi il prolungamento della conservazione del dato.

SEZIONE 7 - DIRITTI DELL'INTERESSATO
In qualità di soggetto/i interessato/i Lei/Voi potrà/potrete esercitare, in qualsiasi momento, nei confronti del Titolare, i diritti previsti dal Regolamento di seguito elencati, inviando un'apposita richiesta per iscritto all'indirizzo email dpo@eurizoncapital.com o all'indirizzo di posta elettronica certificata DPOEurizon@pec.intesasanpaolo.com; a mezzo posta raccomandata a/r, oppure direttamente presso la sede legale, all'indirizzo Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano.
Con le medesime modalità Lei/Voi potrà/potrete revocare in qualsiasi momento i consensi espressi in relazione alle finalità di cui alla presente Informativa, senza che ciò pregiudichi la liceità del trattamento basata sul consenso prima della revoca.
Le eventuali comunicazioni e le azioni intraprese dalla Società, a fronte dell'esercizio dei diritti di seguito elencati, saranno effettuate gratuitamente. Tuttavia, qualora le Sue/Vostre richieste fossero manifestamente infondate o eccessive, in particolare per il loro carattere ripetitivo, la Società potrà addebitarLe/addebitarVi un contributo spese, tenendo conto dei costi amministrativi sostenuti, oppure rifiutare di soddisfare le Sue/Vostre richieste.

1. Diritto di accesso
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dalla Società la conferma che sia o meno in corso un trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e, in tal caso, ottenere l'accesso ai Dati Personali ed alle informazioni previste dall'art. 15 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, le finalità del trattamento e le categorie di Dati Personali trattati.

Qualora i Dati Personali siano trasferiti a un paese terzo o a un'organizzazione internazionale, Lei/Voi ha/avete il diritto di essere informato/i dell'esistenza di garanzie adeguate – ai sensi dell'articolo 46 dal Regolamento - relative al trasferimento.
Se richiesto, la Società Le/Vi potrà fornire una copia dei Dati Personali oggetto di trattamento. Per le eventuali ulteriori copie la Società potrà addebitarLe/addebitarVi un contributo spese ragionevole basato sui costi amministrativi. Se la richiesta in questione è presentata mediante mezzi elettronici, e salvo diversa indicazione, le informazioni Le/Vi verranno fornite dalla Società in un formato elettronico di uso comune. Resta inteso che il diritto di ottenere la suddetta copia non deve ledere i diritti e le libertà altrui.

2. Diritto di rettifica
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dalla Società la rettifica dei Suoi/Vostri Dati Personali che risultano inesatti come pure, tenuto conto delle finalità del trattamento, l'integrazione degli stessi, qualora risultino incompleti, fornendo una dichiarazione integrativa.

3. Diritto alla cancellazione
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dal Titolare la cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali, se sussiste uno dei motivi previsti dall'art. 17 del Regolamento, tra cui, a titolo esemplificativo, qualora i Dati Personali non fossero più necessari rispetto alle finalità

[1] In particolare, l'Unione Europea e gli Stati Uniti d'America hanno concluso un Accordo (G.U. Unione Europea L. 195/5 del 27.7.2010) sul trasferimento di dati di messaggistica finanziaria dall'Unione Europea agli Stati Uniti, ai fini di attuazione del programma di prevenzione e repressione di fenomeni terroristici. L'Accordo prevede che, in relazione a talune transazioni finanziarie (es. bonifici esteri), ad esclusione di quelle effettuate nello spazio unico dei pagamenti in Euro (SEPA), il Dipartimento del Tesoro statunitense possa avanzare richieste di acquisizione di dati direttamente ai fornitori di messaggistica finanziaria internazionale di cui la Società si avvale (attualmente la società SWIFT). A tali trattamenti si applicano le rigorose garanzie previste dall'Accordo menzionato, sia in relazione all'integrità e sicurezza dei dati che ai tempi di conservazione degli stessi. L'Accordo prevede, inoltre, che il diritto di accesso venga esercitato dall'interessato esclusivamente presso l'Autorità di protezione dei dati personali del proprio Paese: in Italia, pertanto, innanzi l'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (sito internet: www.garanteprivacy.it).

per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati o qualora il consenso su cui si basa il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali sia stato da Lei/Voi revocato e non sussista altro fondamento giuridico per il trattamento.
La Società La/Vi informa inoltre che non potrà procedere alla cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora il loro trattamento sia necessario, a titolo esemplificativo, per l'adempimento di un obbligo di legge, per motivi di interesse pubblico, per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria.

4. Diritto di limitazione di trattamento
Lei/Voi potrà/potrete ottenere la limitazione del trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora ricorra una delle ipotesi previste dall'art. 18 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, una Sua/Vostra contestazione circa l'esattezza dei Suoi/Vostri Dati Personali oggetto di trattamento o qualora i Suoi/Vostri Dati Personali le siano necessari per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria, benché la Società non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento.

5. Diritto alla portabilità dei dati
Qualora il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali si basi sul consenso o sia necessario per l'esecuzione di un contratto o di misure precontrattuali e il trattamento sia effettuato con mezzi automatizzati, Lei/Voi potrà/potrete:

- richiedere di ricevere i Dati Personali da Lei/Voi forniti in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico (a titolo esemplificativo: computer e/o tablet);
- trasmettere i Dati Personali ricevuti ad un altro soggetto titolare del trattamento senza impedimenti da parte della Società.

Potrà/potrete inoltre richiedere che i Suoi/Vostri Dati Personali vengano trasmessi dalla Società direttamente ad un altro soggetto titolare del trattamento da Lei/Voi indicato, se ciò sia tecnicamente fattibile per la Società. In questo caso, sarà Sua/Vostra cura fornirci tutti gli estremi esatti del nuovo titolare del trattamento a cui intenda trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali, fornendoci apposita autorizzazione scritta.

6. Diritto di opposizione
Lei/Voi ha/avete il diritto di opporsi/vi in qualsiasi momento al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora il trattamento venga effettuato per l'esecuzione di un'attività di interesse pubblico o per il perseguimento di un interesse legittimo del Titolare (compresa l'attività di profilazione).
Qualora Lei/Voi decidesse/decideste di esercitare il diritto di opposizione qui descritto, la Società si asterrà dal trattare ulteriormente i Suoi/Vostri Dati Personali, a meno che non vi siano motivi legittimi per procedere al trattamento (motivi prevalenti sugli interessi, sui diritti e sulle libertà dell'interessato/degli interessati), oppure il trattamento sia necessario per l'accertamento, l'esercizio o la difesa in giudizio di un diritto.

7. Processo decisionale automatizzato relativo alle persone fisiche, compresa la profilazione
Qualora la Società dovesse adottare decisioni basate unicamente sul trattamento automatizzato, La/Vi informiamo che il Regolamento prevede in favore dell'interessato/degli interessati il diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente su un trattamento automatizzato dei Suoi/Vostri Dati Personali, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che La/Vi riguardano o che incida in modo significativo sulla Sua/Vostra persona a meno che la suddetta decisione:

a) sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione di un contratto tra Lei/Voi e la Società;
b) sia autorizzata dal diritto italiano o europeo;
c) si basi sul Suo/Vostro consenso esplicito.

Nei casi di cui alle lettere a) e c), la Società attuerà misure appropriate per tutelare i Suoi/Vostri diritti, le Sue/Vostre libertà e i Suoi/Vostri legittimi interessi e Lei/Voi potrà/potrete esercitare il diritto di ottenere l'intervento umano da parte della Società, di esprimere la Sua/Vostra opinione o di contestare la decisione.

8. Diritto di proporre un reclamo all'Autorità Garante per la protezione dei dati personali
Fatto salvo il Suo/Vostro diritto di ricorrere in ogni altra sede amministrativa o giurisdizionale, qualora ritenesse che il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali da parte del Titolare avvenga in violazione del Regolamento e/o della normativa applicabile potrà proporre reclamo all'Autorità Garante per la Protezione dei dati personali competente.

SEZIONE 8 – TRATTAMENTO DI CATEGORIE PARTICOLARI DI DATI PERSONALI

In relazione a specifiche operazioni disposte o a particolari prodotti richiesti dall'interessato/dagli interessati può accadere che la Società debba entrare in possesso di categorie particolari di Dati Personali che la legge definisce "sensibili", in quanto da essi si possono desumere le convinzioni religiose, filosofiche, politiche, o di altro genere, o informazioni sul Suo/Vostro stato di salute. Per il trattamento di dati sensibili la legge richiede una specifica manifestazione di consenso che, in tali ipotesi, limitatamente a quanto necessario per l'esecuzione di prestazioni richieste dall'interessato, Le/Vi sarà richiesta volta per volta.

*** *** ***

PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI: SUPPLEMENTO DI INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 E 14 DEL REGOLAMENTO (UE) 2016/679 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO DEL 27 APRILE 2016

La Società mette a disposizione della clientela, per il tramite dei soggetti collocatori appartenenti al Gruppo, il servizio di firma grafometrica, (di seguito il "**Servizio di Firma Grafometrica**"), vale a dire la possibilità di firmare la documentazione contrattuale e la modulistica ad essa correlata in formato elettronico, eliminando così il ricorso alla carta. A tal fine, la Società si avvale della tecnologia, dei sistemi e delle procedure sviluppati dal Gruppo.

L'adesione al Servizio di Firma Grafometrica comporta la raccolta di alcune categorie particolari di Dati Personali che la legge definisce "*dati biometrici*" rilevati all'atto dell'apposizione della firma grafometrica (quali, a titolo esemplificativo, la velocità di tracciamento, la pressione esercitata durante il movimento di firma, l'accelerazione, l'inclinazione, i c.d. salti in volo) (di seguito, i "**Dati Biometrici**") e relativi alla Sua/Vostra firma autografa.

I Dati Biometrici che Lei/Voi fornirà/fornirete ai fini dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica, sono trattati nel rispetto di quanto indicato nell'informativa che Le/Vi è stata fornita dalle banche del Gruppo preliminarmente alla Sua/Vostra adesione al citato Servizio di Firma Grafometrica.

Al riguardo, la Società, in qualità di Titolare del trattamento, Le/Vi fornisce le seguenti informazioni circa l'utilizzo dei Dati Biometrici.

Finalità e base giuridica del trattamento dei Dati Biometrici
I Dati Biometrici, contenuti nella registrazione informatica dei parametri della Sua/Vostra firma sono raccolti con le seguenti finalità:
a) esigenze di confronto e verifica connesse all'attività istituzionale svolta dalla Società in relazione ad eventuali situazioni di contenzioso legate al disconoscimento della sottoscrizione apposta su atti e documenti di tipo negoziale;
b) contrasto di tentativi di frode e del fenomeno dei furti di identità;
c) rafforzamento delle garanzie di autenticità e integrità della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico;
d) dematerializzazione e sicurezza dei documenti conservati con conseguente eliminazione del ricorso alla carta.

Modalità di trattamento e tempi di conservazione dei Dati Biometrici
Di seguito vengono illustrate le principali caratteristiche del trattamento:
a) la cancellazione dei Dati Biometrici grezzi e dei campioni biometrici ha luogo immediatamente dopo il completamento della procedura di sottoscrizione e nessun Dato Biometrico persiste all'esterno del documento informatico sottoscritto;
b) i Dati Biometrici non sono conservati, neanche per periodi limitati, sui dispositivi hardware utilizzati per la raccolta e sono memorizzati all'interno della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico tramite adeguati sistemi di crittografia a chiave pubblica;
c) la corrispondente chiave privata è nella esclusiva disponibilità di un soggetto Terzo Fiduciario che fornisce idonee garanzie di indipendenza e sicurezza nella conservazione della medesima chiave. La Società non può in alcun modo accedere e utilizzare la chiave privata senza l'intervento del soggetto Terzo Fiduciario;
d) la generazione delle chiavi private di decifratura dei Dati Biometrici e la conservazione delle stesse avviene all'interno di dispositivi sicuri (Hardware Security Model) collocati presso le sedi informatiche (Server Farm) del Gruppo. Qualsiasi attività di utilizzo delle chiavi prevede la digitazione di apposite credenziali di sblocco, mantenute nell'esclusiva disponibilità del soggetto Terzo Fiduciario;
e) la Società ha consegnato le credenziali di sblocco delle chiavi al soggetto Terzo Fiduciario, che ne cura la conservazione presso locali e mezzi blindati di massima sicurezza del Gruppo ai quali il Terzo Fiduciario ha l'esclusiva possibilità di accesso;
f) il soggetto Terzo Fiduciario può essere chiamato ad inserire le proprie credenziali di sblocco della chiave privata di decifratura, dopo averle recuperate dai mezzi blindati ai quali ha esclusiva possibilità di accesso, per la gestione di situazioni di contenzioso e conseguente verifica della firma grafometrica, apposta sulla documentazione contrattuale e sulla modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico, da parte di un perito calligrafo e per la gestione di attività di manutenzione straordinaria del Servizio di Firma Grafometrica;
g) l'accesso al modello grafometrico cifrato avviene esclusivamente tramite l'utilizzo delle credenziali di sblocco della chiave privata, detenuta dal soggetto Terzo Fiduciario nei soli casi in cui si renda indispensabile per l'insorgenza di un contenzioso sull'autenticità della firma o a seguito di richiesta dell'Autorità Giudiziaria;
h) la trasmissione dei Dati Biometrici nel sistema informativo del Gruppo avviene esclusivamente tramite l'ausilio di adeguate tecniche crittografiche;
i) i sistemi informatici sono protetti contro l'azione di ogni tipo di attacco informatico con i più aggiornati sistemi di sicurezza, certificati secondo lo standard internazionale ISO/IEC 27001:2013 da un Ente Terzo.

Per il perseguimento delle finalità di cui sopra, i documenti sono conservati a norma, ai sensi del DPCM del 03 dicembre 2013, presso il Gruppo, il quale si avvale, per l'esecuzione del Servizio di Firma Grafometrica, di Intesa Sanpaolo Group Services e di società informatiche specializzate nel servizio di conservazione a norma il cui elenco aggiornato è disponibile presso la Società su richiesta.

Il trattamento di Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica avviene sulla base delle prescrizioni dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (Provvedimento generale prescrittivo in tema di biometria - 12 novembre 2014 - Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 280 del 2 dicembre 2014).

Le/Vi rammentiamo che il consenso al trattamento dei Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo della firma grafometrica è stato da Lei/Voi espresso all'atto di adesione al Servizio di Firma Grafometrica presso le banche del Gruppo con l'accettazione della stessa e ha validità fino alla sua eventuale revoca.

La Nota Informativa sulla Firma Grafometrica è disponibile presso il sito Internet della Società (www.eurizoncapital.com**).**

Per quanto riguarda i dati di contatto del Titolare e del "responsabile della protezione dei dati" relativamente ai Dati Biometrici si rinvia, rispettivamente alle Sezioni 1 e 2 dell' "Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016" di cui sopra relativa alla sottoscrizione delle quote dei Fondi gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A.

Società di gestione del risparmio
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo.
Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.
Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sistema *Anima*
Anima Obbligazionario High Yield

ISIN portatore Classe B: IT0001352035

Categoria Assogestioni:
Obbligazionari Euro High Yield

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Società di Gestione (SGR): Anima SGR S.p.A. - Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento del Fondo: il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria.
Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: titoli di debito non governativi a basso merito di credito inclusi i titoli entrati in default.
Il Fondo investe nei Paesi Sviluppati.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente nelle valute dei Paesi europei.
Principalmente investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating e in misura contenuta investimenti con merito di credito adeguato.
Investimento in depositi bancari in misura contenuta.
Esposizione al rischio di cambio in misura residuale.
Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,1. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 90% ICE BofA BB-B Euro High Yield Constrained (Gross Total Return - in Euro); 10% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT (Gross Total Return - in Euro).
Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark; investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse.
Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: rilevante.

Proventi: il Fondo Anima Obbligazionario High Yield "Classe B" è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Profilo di rischio/rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.



Il fondo è stato classificato nella categoria 4 in quanto la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni è pari o superiore a 5% e inferiore a 10%.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Rischo di liquidità: il rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti finanziari possano non essere prontamente venduti, a meno di non subire sostanziali perdite.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla sez. a), par. 8, del Prospetto (Parte I).

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento
Spese di sottoscrizione - Classe B: 3,00%
Spese di rimborso - Classe B: non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito
Spese prelevate dal Fondo in un anno
Spese correnti - Classe B: 1,82%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento *(performance)* Non previste

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente.

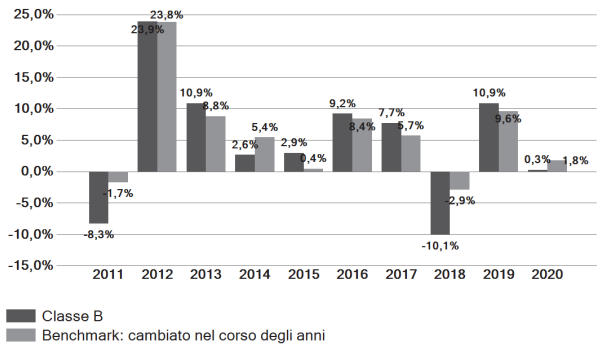
È prevista l'applicazione di diritti fissi il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto del Fondo (Parte I, sez. c) disponibile nel sito internet: www.animasgr.it

Risultati passati

Rendimento annuo del Fondo



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono la tassazione a carico dell'Investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (i.e. commissioni di gestione, compenso per il Depositario).

Il Fondo è operativo dal 1999.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, http://www.animasgr.it, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta. Sul Sito web della Società è disponibile la politica adottata dalla SGR sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti («Policy ESG»).
- La sottoscrizione delle quote di "Classe B" può avvenire mediante versamento in unica soluzione. Importo minimo di sottoscrizione: 500,00 di Euro. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.
- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi alla SGR.

ANIMA SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
ANIMA SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Le "Informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2021.

Società di gestione del risparmio
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo.
Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.
Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sistema *Anima*
Anima Alto Potenziale Europa

ISIN portatore Classe A: IT0001355665

Categoria Assogestioni:
Flessibili

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Società di Gestione (SGR): Anima SGR S.p.A. - Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento del Fondo: il Fondo mira ad una crescita del valore del capitale investito.
La SGR attua una gestione estremamente dinamica e di tipo flessibile che prevede la possibilità di concentrare o suddividere gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria. L'attenzione si focalizza sulla selezione dei titoli, avendo riguardo ai fattori fondamentali della singola realtà aziendale e alla complessiva composizione delle attività di portafoglio, al fine di perseguire un'adeguata diversificazione dei rischi. Gli investimenti e lo stile di gestione adottati, si caratterizzano per una significativa attività di trading anche infragiornaliera, su singoli titoli, che può tradursi in un'elevata movimentazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio.
Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: strumenti finanziari di qualsiasi natura. Il portafoglio azionario è principalmente orientato verso strumenti finanziari - selezionati in funzione di scelte di stile (growth e value), di capitalizzazione (small, medium e large cap) e di rotazione settoriale - di emittenti europei. L'esposizione complessiva del Fondo (includendo i derivati) al mercato azionario sarà compresa tra -100% e +200% del valore netto complessivo.
Il portafoglio obbligazionario è orientato verso strumenti finanziari obbligazionari europei, sia governativi sia societari.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente nelle valute dei Paesi europei.
Esposizione al rischio di cambio in misura residuale a seguito dell'utilizzo di strategie di copertura.
Con riferimento alla componente obbligazionaria principalmente investimenti con merito di credito adeguato e in misura residuale investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating.
Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,4. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: il Fondo Anima Alto Potenziale Europa "Classe A" è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Costi di transazione del portafoglio: i costi di transazione relativi al portafoglio sono a carico del Fondo. Tali costi sono in aggiunta ai costi indicati nella sezione Spese sotto riportata e possono avere un impatto significativo sui rendimenti del Fondo in ragione della natura della strategia di investimento adottata.

Profilo di rischio/rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.



Il fondo è stato classificato nella categoria 5 in quanto il massimo tra la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni e il limite interno di volatilità stabilito per il fondo è pari o superiore a 10% e inferiore a 15%.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Rischi connessi all'investimento in strumenti finanziari derivati: il rischio che le strategie realizzate tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati possano provocare sostanziali perdite.

Rischio controparte: il rischio che la controparte di un'operazione di strumenti finanziari derivati OTC o di tecniche di efficiente gestione di portafoglio non adempia l'impegno assunto alle scadenze previste dal contratto. Tale rischio può essere mitigato mediante la ricezione di garanzie da parte della controparte.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla sez. a), par. 8, del Prospetto (Parte I).

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento
Spese di sottoscrizione - Classe A: 4%
Spese di rimborso - Classe A: non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito
Spese prelevate dal Fondo in un anno
Spese correnti - Classe A: 1,76%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento *(performance)* Se il valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è superiore rispetto al valore più elevato (c.d. High Watermark Assoluto - HWA) registrato precedentemente, si calcola la differenza tra i due valori (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 15,00%. Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, la commissione legata al rendimento (commissione di performance) è stata pari a 1,44%.

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente.

La commissione di performance viene applicata nel caso in cui il Fondo superi il proprio obiettivo e vengano rispettate determinate altre condizioni.

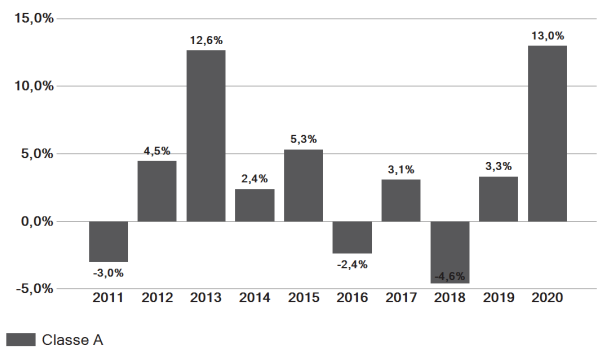
È prevista l'applicazione di diritti fissi il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto del Fondo (Parte I, sez. c) disponibile nel sito internet: www.animasgr.it

Risultati passati

Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore nonché, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (i.e. commissioni di gestione, compenso per il Depositario).

Il Fondo è operativo dal 1999.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, http://www.animasgr.it, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta. Sul Sito web della Società è disponibile la politica adottata dalla SGR sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti («Policy ESG»).
- La sottoscrizione delle quote di "Classe A" può avvenire mediante versamento in unica soluzione, mediante Piani di Accumulo e Investimenti Programmati. L'importo minimo per la sottoscrizione iniziale in unica soluzione è di 500,00 Euro. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.
- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

ANIMA SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
ANIMA SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Le "Informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2021.

Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Eurizon Azioni PMI Italia, fondo del Sistema Mercati

Classe R - ISIN Portatore: **IT0001470183**

Gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire una crescita significativa del capitale investito.

Politica di investimento

Categoria: Azionario Italia
Qualifica: Fondo sostenibile e responsabile

Il Fondo investe principalmente in azioni denominate in euro di emittenti a media capitalizzazione quotati nei mercati regolamentati italiani.

Il fondo è gestito attivamente con riferimento al *benchmark* di seguito indicato.
Parametro di riferimento (c.d. *benchmark*):
95% FTSE Italia Mid Cap;
5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill.
Il Fondo non si propone di replicare la composizione del *benchmark*.
Grado di discrezionalità rispetto al *benchmark*: contenuto.

La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base della dinamica delle principali variabili macroeconomiche nonché sulla base dell'analisi fondamentale e strategica delle singole società (dati finanziari, quota di mercato, piani di sviluppo, qualità del *management*), con l'obiettivo di identificare quei titoli che, rispetto al mercato od al settore di appartenenza, forniscono le migliori prospettive di apprezzamento. Nella selezione degli strumenti finanziari vengono considerate anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (cd. *"Environmental, Social and Corporate governance factors"* - fattori ESG).

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. B) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote

Il rimborso delle quote del Fondo può essere richiesto in qualsiasi momento senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso viene effettuato sulla base del valore della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della Società. Il valore della quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Distribuzione dei proventi

I proventi realizzati dal Fondo sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo stesso.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo è classificato nella categoria 6 sulla base dei suoi risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni. Tale categoria riflette l'esposizione del Fondo al mercato dei titoli azionari italiani emessi da società a media capitalizzazione.

Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- rischio di liquidità: rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito sia difficile a causa delle caratteristiche degli stessi strumenti finanziari e/o delle condizioni di mercato in cui la vendita viene effettuata e/o dell'assenza di un numero sufficiente di potenziali acquirenti. Il prezzo di vendita può quindi essere inferiore al valore dello strumento finanziario.

La presenza dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo ed i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	1,50%
Spese di rimborso	Non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,90%

di cui provvigione di gestione 1,80%.

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nell'ultimo esercizio, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0.

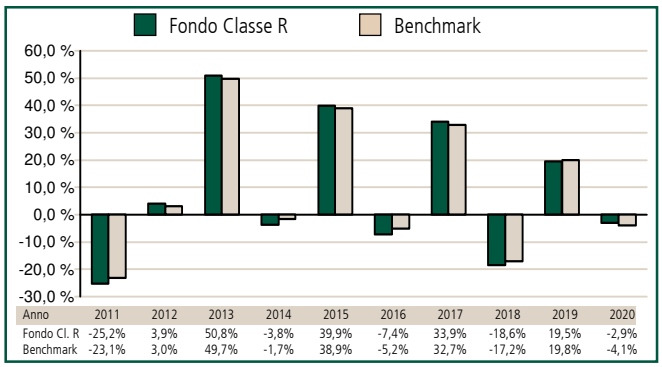
20% della differenza maturata nell'anno solare tra l'incremento percentuale del valore della quota e l'incremento percentuale del valore del seguente parametro di riferimento: 95% FTSE Italia Mid Cap; 5% Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill.

Le spese di sottoscrizione indicate rappresentano la percentuale massima applicabile; in alcuni casi, è possibile pagare un importo inferiore.
È prevista l'applicazione di diritti fissi.
Potete informarvi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e dei diritti fissi presso il vostro consulente finanziario o distributore.

Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro ed esclude le commissioni legate al rendimento ed i costi delle operazioni di portafoglio.

Per ulteriori informazioni circa le spese si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. C) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo Cl. R	-25,2%	3,9%	50,8%	-3,8%	39,9%	-7,4%	33,9%	-18,6%	19,5%	-2,9%
Benchmark	-23,1%	3,0%	49,7%	-1,7%	38,9%	-5,2%	32,7%	-17,2%	19,8%	-4,1%

Il Benchmark è variato nel corso degli anni.

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di sottoscrizione a vostro carico.
- I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti, le commissioni legate al rendimento e, fino al 30/06/2011, gli oneri fiscali.
- Il Fondo ("Classe R") è operativo dal 2000.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.
- Il Fondo non ha l'obiettivo di replicare il rendimento del *Benchmark*.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via F. Aporti 10, Milano.

Ulteriori informazioni

- Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamenti in un'unica soluzione o tramite Piani di Accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia secondo la modalità di sottoscrizione prescelta. Per ulteriori dettagli si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. D) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, il Prospetto, il Regolamento di gestione, l'ultima Relazione annuale e la Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili sul nostro sito internet www .eurizoncapital.com e presso i distributori. Potete richiedere tali documenti per iscritto ad EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, anche tramite fax indirizzato al numero 02/8810.2081 ovvero tramite il sito Internet, Sezione "Contatti"; provvederemo ad inviarveli gratuitamente. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la nostra sede e presso la sede del Depositario.
- Per informazioni e chiarimenti potete rivolgervi direttamente alla Società chiamando il numero 02/8810.8810.

Pubblicazione del valore della quota

Il valore della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com.

Legislazione fiscale

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana; tale legislazione può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale. Il Fondo rientra tra gli investimenti qualificati di cui all'art. 1, comma 89, della Legge 11 dicembre 2016, n. 232.

Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Dichiarazione di responsabilità

Eurizon Capital SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Eurizon Capital SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 10 marzo 2021

DOCUMENTO INFORMATIVO IN MATERIA DI INCENTIVI E RECLAMI

Con riferimento all'informativa prevista a favore dei partecipanti agli OICR nell'ambito della prestazione del servizio di gestione collettiva, Eurizon Capital SGR S.p.A. (la "SGR") comunica di seguito, in forma sintetica, i termini essenziali degli accordi conclusi in materia di compensi/commissioni/prestazioni e descrive le modalità di presentazione dei reclami e il processo di gestione degli stessi.

INCENTIVI

Incentivi versati dalla SGR

A fronte dell'attività di promozione e collocamento nonché dell'attività di assistenza fornita in via continuativa nei confronti dei partecipanti ai Fondi, anche nelle operazioni successive alla prima sottoscrizione ai collocatori dei Fondi appartenenti al "Sistema Mercati" sono riconosciuti, sulla base degli accordi in essere, i seguenti compensi:

- l'intero ammontare (100%) degli importi percepiti dalla SGR a titolo di commissioni di sottoscrizione, ove previste, e fino ad un massimo del 50% degli importi percepiti dalla SGR a titolo di diritti fissi;
- una quota parte degli importi percepiti dalla SGR a titolo di provvigioni di gestione, differenziata in base agli accordi intercorsi con i singoli collocatori e commisurata alla natura ed all'insieme dei servizi a valore aggiunto che il collocatore si è impegnato a prestare al cliente finale. Tale quota parte è compresa tra il 66,7% e l'83% per i collocatori appartenenti al medesimo Gruppo della SGR e tra il 66,7% e l'84% per i collocatori non appartenenti al Gruppo della SGR. La quota parte della provvigione di gestione corrisposta al collocatore è comunicata all'investitore dallo stesso soggetto collocatore nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. Nella Parte II del Prospetto è indicata la misura media della quota parte della provvigione di gestione corrisposta ai collocatori.

La SGR può fornire utilità non monetarie a favore del collocatore sotto forma di prestazione, organizzazione e sostenimento dei costi in relazione all'attività di formazione e qualificazione del personale del collocatore medesimo.

La SGR può riconoscere una quota parte (fino all'83%) degli importi percepiti a titolo di provvigioni di gestione a favore di intermediari o di imprese di assicurazione che sottoscrivono quote di Fondi per conto di gestioni di portafogli, altri OICR, polizze *unit-linked* o fondi pensione, e dette provvigioni sono riconosciute ai rispettivi patrimoni, nel rispetto dell'obbligo di agire nel miglior interesse dell'OICR.

Incentivi percepiti dalla SGR

Sulla base di specifici accordi la SGR può ricevere, dagli OICR terzi oggetto di investimento dei Fondi gestiti, retrocessioni commissionali di importo variabile. Dette retrocessioni commissionali sono integralmente riconosciute al patrimonio degli stessi Fondi.

La SGR, in qualità di Distributore Principale - in via esclusiva per l'Italia - degli OICR gestiti dalle controllate Epsilon SGR S.p.A. ed Eurizon Capital S.A. (rispettivamente, gli "OICR collegati" e le "Società di Gestione Collegate"), svolge l'attività di commercializzazione degli OICR collegati, per il tramite di sub-collocatori dalla stessa nominati, nei confronti degli investitori al dettaglio.
Quale remunerazione per l'attività svolta, la SGR percepisce una quota parte delle retrocessioni commissionali riconosciute dalle Società di Gestione Collegate, per il tramite della stessa SGR, ai sub-collocatori.

La SGR non percepisce dai negoziatori di cui si avvale nell'attività di investimento utilità non monetarie e non stipula con il negoziatore *soft commission agreements* o *commission sharing agreements*.

La SGR considera comunque ammissibili le seguenti tipologie di benefici non monetari di minore entità:

a) le informazioni o la documentazione relativa a uno strumento finanziario o a un servizio di investimento di natura generica;
b) il materiale scritto da terzi, commissionato e pagato da un emittente societario o da un emittente potenziale per promuovere una nuova emissione da parte della società, o quando l'intermediario è contrattualmente impegnato e pagato dall'emittente per produrre tale materiale in via continuativa, purché il rapporto sia chiaramente documentato nel materiale e quest'ultimo sia messo a disposizione di qualsiasi intermediario che desideri riceverlo o del pubblico in generale nello stesso momento;

c) partecipazione a convegni, seminari e altri eventi formativi sui vantaggi e sulle caratteristiche di un determinato strumento finanziario o servizio di investimento;
d) ospitalità di un valore *de minimis* ragionevole, come cibi e bevande nel corso di un incontro di lavoro o di una conferenza, seminario o altri eventi di formazione di cui alla lettera c).

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto.

RECLAMI
I reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta a EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, presso l'Ufficio Reclami, ovvero tramite fax al numero 02.8810.2081, attraverso la sezione "Contatti" del sito internet o tramite posta elettronica certificata (PEC) direzioneeurizoncapitalsgr@pec.intesasanpaolo.com. I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti Collocatori.

La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza comunicando per iscritto all'Investitore le proprie determinazioni entro il termine di sessanta giorni dal ricevimento del reclamo stesso. I dati e le informazioni concernenti i reclami saranno conservati nel Registro dei reclami istituito dalla SGR.

In caso di mancata risposta entro i termini previsti o se comunque insoddisfatto dell'esito del reclamo, prima di ricorrere al Giudice, l'Investitore potrà rivolgersi all'Arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob.

Restano fermi i diritti e le garanzie previsti dal regolamento (UE) 2016/679 in materia di tutela dei dati personali.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto.

Si segnala infine che sul sito internet della SGR www.eurizoncapital.com sono disponibili i documenti concernenti:
- la Politica di gestione di conflitti di interesse;
- la Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini unitamente all'elenco degli intermediari selezionati per la trasmissione/esecuzione degli ordini;
- la Strategia per l'esercizio dei diritti di intervento e di voto inerenti agli strumenti finanziari di pertinenza degli OICR gestiti.

****

ERRORI NEL CALCOLO DEL VALORE DELLA QUOTA DEL FONDO
Si rende noto che il Consiglio di Amministrazione della SGR, in osservanza a quanto disposto dalla Banca d'Italia con il Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio (Titolo V, Capitolo I, Sezione II, par. 4.6, lett. a), ha fissato a 5 (cinque) euro la misura dell'importo minimo al di sotto del quale la stessa potrà astenersi dal reintegro ai partecipanti in caso di errori di calcolo nel valore unitario della quota del Fondo.

****

DISPOSIZIONI IN MATERIA DI ANTIRICICLAGGIO
Con riferimento al D.Lgs. 231/2007, così come modificato dal D.Lgs. 25 maggio 2017, n. 90 di recepimento della Direttiva (UE) 2015/849 concernente la prevenzione del sistema finanziario a scopo di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo, dal D.Lgs. 4 ottobre 2019, n. 125, di recepimento della Direttiva (UE) 2018/843, e dal D.L. n. 76/2020 (di seguito la "normativa antiriciclaggio"), si rende noto che la SGR provvederà con frequenza periodica nel corso della durata del rapporto di partecipazione ai fondi a richiedere al Partecipante (nel caso di rapporto cointestato ad una pluralità di soggetti, tutti i riferimenti dovranno essere intesi al plurale), direttamente o per il tramite del collocatore di riferimento, le informazioni di Adeguata Verifica previste dal Decreto.
Si conferma che tali informazioni verranno trattate nel rispetto delle vigenti disposizioni di legge in materia di privacy.
In tale ambito, si evidenzia che il conferimento di tali informazioni è obbligatorio ai sensi della normativa antiriciclaggio e che un eventuale rifiuto comporta l'applicazione dell'art. 42 del Decreto *"(I soggetti obbligati che si trovano nell'impossibilità oggettiva di effettuare l'adeguata verifica della clientela, ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 19, comma 1, lettere a), b) e c), si astengono dall'instaurare, eseguire ovvero proseguire il rapporto, la prestazione professionale e le operazioni e valutano se effettuare una segnalazione di operazione sospetta alla UIF a norma dell'articolo 35)".*

Sottoscrizione delle quote dei Fondi gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A.
Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016

Il Regolamento sulla "protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati" (di seguito il "**Regolamento**") contiene una serie di norme dirette a garantire che il trattamento dei dati personali si svolga nel rispetto dei diritti e delle libertà fondamentali delle persone. La presente informativa (di seguito l'"**Informativa**") ne recepisce le previsioni.

SEZIONE 1 - IDENTITÀ E DATI DI CONTATTO DEL TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Eurizon Capital SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo (di seguito, anche il "**Gruppo**"), Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, in qualità di Titolare del trattamento (di seguito anche la "**Società**" o il "**Titolare**") tratta i Suoi/Vostri dati personali (di seguito i "**Dati Personali**") per le finalità indicate nella Sezione 3.
Per ulteriori informazioni può/potete visitare il sito Internet della Società www.eurizoncapital.com e, in particolare, la sezione "Privacy Policy" con tutte le informazioni concernenti l'utilizzo ed il trattamento dei Dati Personali, le informazioni aggiornate in merito ai contatti ed ai canali di comunicazione resi disponibili a tutti gli interessati - così come definiti dal Regolamento - da parte della Società.

SEZIONE 2 - DATI DI CONTATTO DEL RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

La Società ha nominato il "responsabile della protezione dei dati" previsto dal Regolamento (c.d. "*Data Protection Officer*" o "**DPO**"). Per tutte le questioni relative al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e/o per esercitare i diritti previsti dal Regolamento stesso, elencati nella Sezione 7 della presente Informativa, può/potete contattare il DPO al seguente indirizzo email: dpo@eurizoncapital.com

SEZIONE 3 - CATEGORIE DEI DATI PERSONALI, FINALITÀ E BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

Categorie di Dati Personali
Fra i Dati Personali che la Società tratta rientrano, a titolo esemplificativo, i dati anagrafici (ad esempio nome, cognome, luogo e data di nascita, codice fiscale, indirizzo di residenza), gli estremi dei documenti identificativi, gli estremi identificativi di rapporti bancari (ad esempio IBAN o Deposito Amministrato), i dati relativi alla famiglia ed a situazioni personali, i dati relativi al grado di istruzione ed al lavoro dell'interessato/degli interessati nonché, per le persone giuridiche, i dati personali del rappresentante legale/procuratore /titolare effettivo (ai sensi del D. Lgs. 231/2007 e successive modifiche). Tra i dati trattati potrebbero esservi anche i dati definiti particolari di cui alla Sezione 8 della presente Informativa.

Finalità e base giuridica del trattamento
I Dati Personali che La/Vi riguardano, da Lei/Voi comunicati alla Società direttamente o per il tramite di soggetti terzi (come, a titolo esemplificativo, i soggetti incaricati del collocamento/distribuzione dei prodotti e/o servizi) o raccolti presso soggetti terzi (come, a titolo esemplificativo, presso procuratori, rappresentanti, delegati, tutori, cointestatari o archivi pubblici) e, in tali ultimi casi, previa verifica del rispetto delle condizioni di liceità da parte dei soggetti terzi, sono trattati dalla Società - o dai soggetti di cui alla successiva Sezione 4 - nell'ambito delle attività prestate dalla Società per le seguenti finalità:

a) Prestazione dei servizi ed esecuzione dei contratti
Il conferimento dei Suoi/Vostri Dati Personali necessari per offrire i prodotti e/o per prestare i servizi richiesti e dare esecuzione ai relativi contratti (ivi compresi gli atti in fase precontrattuale e le attività necessarie per adempiere a specifiche richieste dell'interessato/degli interessati) non è obbligatorio ed il relativo trattamento non richiede il consenso dell'interessato/degli interessati, ma il rifiuto a fornire tali Dati Personali comporta l'impossibilità per la Società di adempiere a quanto richiesto.

b) Adempimento a prescrizioni normative nazionali e comunitarie
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali per adempiere a prescrizioni normative è obbligatorio e non è richiesto il Suo consenso. Il trattamento è obbligatorio, ad esempio, quando è prescritto dalla normativa antiriciclaggio (come, a titolo esemplificativo, per l'espletamento degli obblighi di adeguata verifica della clientela e del titolare effettivo, comunicazioni di informazioni dell'interessato e/o del titolare effettivo in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 231/07 e successive modifiche), fiscale, anticorruzione, di prevenzione delle frodi nei servizi di pagamento o per adempiere a disposizioni o richieste delle Autorità e/o degli Organi di Vigilanza e controllo (quale il monitoraggio dei rischi operativi e creditizi a livello di gruppo bancario).

c) Marketing
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali per le seguenti finalità:
- promozione e vendita di prodotti e/o servizi della Società o, laddove autorizzata, di altre società del Gruppo realizzata mediante l'invio di materiale e/o comunicazioni aventi natura informativa/commerciale/pubblicitaria tramite lettere, telefono, sistemi automatizzati di comunicazione etc.;
- rilevazione (i) del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei prodotti e/o servizi offerti o sull'attività svolta dalla Società e/o (ii) delle preferenze della clientela anche ai fini della creazione di prodotti e/o servizi destinati a specifiche categorie di clienti realizzata mediante elaborazione di studi, ricerche o indagini di mercato, anche tramite interviste personali o telefoniche, questionari, ecc.;

è facoltativo ed è richiesto il Suo/Vostro consenso. L'interessato/gli interessati ha/hanno quindi il diritto di rifiutare alla Società il proprio consenso al trattamento dei Dati Personali per tali finalità senza che questo comporti conseguenze pregiudizievoli nel rapporto contrattuale.

d) Legittimo interesse del Titolare
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali è necessario per perseguire un legittimo interesse della Società, ossia:
- per svolgere l'attività di prevenzione delle frodi;
- per perseguire eventuali ed ulteriori legittimi interessi. In quest'ultimo caso la Società potrà trattare i Suoi/Vostri Dati Personali solo dopo averLa/averVi informata/i ed aver appurato che il perseguimento dei propri interessi legittimi o di quelli di terzi non comprometta i Suoi/Vostri diritti e le Sue/Vostre libertà fondamentali;

e non è richiesto il Suo/Vostro consenso.

SEZIONE 4 - CATEGORIE DI DESTINATARI AI QUALI I SUOI/VOSTRI DATI PERSONALI POTRANNO ESSERE COMUNICATI
In via preliminare la Società La/Vi informa che, ai fini di una più efficiente gestione dei processi e delle funzioni inerenti lo svolgimento dell'attività istituzionale, la stessa ha adottato un modello organizzativo in forza del quale ha esternalizzato talune attività, processi, funzioni, presso altre società appartenenti o meno al Gruppo.
Per il perseguimento delle finalità indicate alla Sezione 3, anche in considerazione della citata esternalizzazione di alcuni processi, funzioni, attività, potrebbe essere necessario che la Società comunichi i Suoi/Vostri Dati Personali alle seguenti categorie di destinatari:
1) **Società del Gruppo**, o comunque società controllate o collegate. Si informa che la Società può comunicare le informazioni relative alle operazioni poste in essere dal/dagli interessato/i, ove ritenute "sospette" ai sensi della normativa antiriciclaggio (D.Lgs. 231/07 e successive modifiche), ad altri intermediari bancari, finanziari ed assicurativi appartenenti al Gruppo;
2) **Soggetti terzi** (come, a titolo esemplificativo, società e liberi professionisti) operanti sia all'interno che all'esterno dell'Unione Europea che trattano i Suoi/Vostri Dati Personali quali:
- intermediari bancari, finanziari ed assicurativi, ivi compresi i soggetti che intervengono a vario titolo nei processi di produzione, amministrazione, distribuzione e controllo dei prodotti e/o servizi offerti dalla Società, al fine di eseguire le disposizioni dell'interessato/degli interessati e regolare i corrispettivi previsti dai contratti stipulati con lo stesso/gli stessi;
- Enti ed Associazioni a cui i sottoscrittori dei Fondi Etici decidono di destinare i ricavi di propria spettanza;
- soggetti che forniscono servizi per la gestione del sistema informativo della Società e delle reti di telecomunicazioni (ivi compresa la posta elettronica);
- soggetti che svolgono, per conto della Società, compiti di natura tecnica od organizzativa;
- società di servizi per l'acquisizione, la registrazione ed il trattamento di dati provenienti da documenti, o supporti forniti ed originati dagli stessi clienti;
- soggetti che svolgono attività di trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intrattenuti con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di assistenza alla clientela (come, a titolo esemplificativo, *call center* e *help desk*);
- professionisti o società nell'ambito di rapporti di assistenza e consulenza o di fornitura di altri servizi prestati alla Società;
- soggetti che svolgono adempimenti di controllo, revisione e certificazione delle attività poste in essere dalla Società anche nell'interesse della clientela;
- soggetti che, con riferimento a prodotti e/o servizi della Società o di altre società del Gruppo, svolgono attività di rilevazione del grado di soddisfazione della clientela, promozione e vendita, elaborazione di studi, di ricerche o indagini di mercato, attività ed analisi di *marketing*.

3) **Autorità** (come, a titolo esemplificativo, giudiziaria e amministrativa), **Organi di Vigilanza** (come, a titolo esemplificativo, Banca d'Italia e Consob), sistemi pubblici informativi istituiti presso le pubbliche amministrazioni, come ad esempio, l'Anagrafe tributaria – Archivio dei rapporti con operatori finanziari nonché, laddove applicabile, Equitalia Giustizia.

Le società del Gruppo ed i soggetti terzi cui possono essere comunicati i Suoi/Vostri Dati Personali possono agire come: 1) Titolari del trattamento, ossia soggetti che determinano le finalità ed i mezzi del trattamento dei Dati Personali; 2) Responsabili del

trattamento, ossia soggetti che trattano i Dati Personali per conto del Titolare o 3) Contitolari del trattamento che determinano congiuntamente alla Società le finalità ed i mezzi dello stesso.
L'elenco aggiornato dei soggetti individuati come Titolari, Responsabili o Contitolari è disponibile presso la sede legale della Società.

SEZIONE 5 - TRASFERIMENTO DEI DATI PERSONALI AD UN PAESE TERZO O AD UN'ORGANIZZAZIONE INTERNAZIONALE FUORI DALL'UNIONE EUROPEA.
I Suoi/Vostri Dati Personali sono trattati dalla Società all'interno del territorio dell'Unione Europea e se necessario, per ragioni di natura tecnica od operativa, la Società si riserva di trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali verso paesi al di fuori dell'Unione Europea per i quali esistono decisioni di "adeguatezza" della Commissione Europea, ovvero sulla base delle adeguate garanzie oppure delle specifiche deroghe previste dal Regolamento.
La Società informa che i Dati Personali contenuti nella messaggistica riguardante trasferimenti finanziari possono essere forniti, per esclusivi fini di prevenzione e di contrasto del terrorismo e del suo finanziamento, alle Autorità pubbliche degli Stati Uniti d'America.[1]

SEZIONE 6 - MODALITÀ DI TRATTAMENTO E TEMPI DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici e in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati stessi.
I Suoi/Vostri Dati Personali sono conservati, per un periodo di tempo non superiore a quello necessario al conseguimento delle finalità per le quali essi sono trattati, fatti salvi i termini di conservazione previsti dalla legge. In particolare i Suoi/Vostri Dati Personali sono conservati in via generale per un periodo temporale di anni 10 a decorrere dalla chiusura del rapporto contrattuale di cui Lei/Voi è/siete parte/i. I Dati Personali potranno, altresì, esser trattati per un termine superiore, ove intervenga un atto interruttivo e/o sospensivo della prescrizione che giustifichi il prolungamento della conservazione del dato.

SEZIONE 7 - DIRITTI DELL'INTERESSATO
In qualità di soggetto/i interessato/i Lei/Voi potrà/potrete esercitare, in qualsiasi momento, nei confronti del Titolare, i diritti previsti dal Regolamento di seguito elencati, inviando un'apposita richiesta per iscritto all'indirizzo email dpo@eurizoncapital.com o all'indirizzo di posta elettronica certificata DPOEurizon@pec.intesasanpaolo.com; a mezzo posta raccomandata a/r, oppure direttamente presso la sede legale, all'indirizzo Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano.
Con le medesime modalità Lei/Voi potrà/potrete revocare in qualsiasi momento i consensi espressi in relazione alle finalità di cui alla presente Informativa, senza che ciò pregiudichi la liceità del trattamento basata sul consenso prima della revoca.
Le eventuali comunicazioni e le azioni intraprese dalla Società, a fronte dell'esercizio dei diritti di seguito elencati, saranno effettuate gratuitamente. Tuttavia, qualora le Sue/Vostre richieste fossero manifestamente infondate o eccessive, in particolare per il loro carattere ripetitivo, la Società potrà addebitarLe/addebitarVi un contributo spese, tenendo conto dei costi amministrativi sostenuti, oppure rifiutare di soddisfare le Sue/Vostre richieste.

1. Diritto di accesso
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dalla Società la conferma che sia o meno in corso un trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e, in tal caso, ottenere l'accesso ai Dati Personali ed alle informazioni previste dall'art. 15 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, le finalità del trattamento e le categorie di Dati Personali trattati.

Qualora i Dati Personali siano trasferiti a un paese terzo o a un'organizzazione internazionale, Lei/Voi ha/avete il diritto di essere informato/i dell'esistenza di garanzie adeguate – ai sensi dell'articolo 46 dal Regolamento - relative al trasferimento.
Se richiesto, la Società Le/Vi potrà fornire una copia dei Dati Personali oggetto di trattamento. Per le eventuali ulteriori copie la Società potrà addebitarLe/addebitarVi un contributo spese ragionevole basato sui costi amministrativi. Se la richiesta in questione è presentata mediante mezzi elettronici, e salvo diversa indicazione, le informazioni Le/Vi verranno fornite dalla Società in un formato elettronico di uso comune. Resta inteso che il diritto di ottenere la suddetta copia non deve ledere i diritti e le libertà altrui.

2. Diritto di rettifica
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dalla Società la rettifica dei Suoi/Vostri Dati Personali che risultano inesatti come pure, tenuto conto delle finalità del trattamento, l'integrazione degli stessi, qualora risultino incompleti, fornendo una dichiarazione integrativa.

3. Diritto alla cancellazione
Lei/Voi ha/avete il diritto di ottenere dal Titolare la cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali, se sussiste uno dei motivi previsti dall'art. 17 del Regolamento, tra cui, a titolo esemplificativo, qualora i Dati Personali non fossero più necessari rispetto alle finalità

[1] In particolare, l'Unione Europea e gli Stati Uniti d'America hanno concluso un Accordo (G.U. Unione Europea L. 195/5 del 27.7.2010) sul trasferimento di dati di messaggistica finanziaria dall'Unione Europea agli Stati Uniti, ai fini di attuazione del programma di prevenzione e repressione di fenomeni terroristici. L'Accordo prevede che, in relazione a talune transazioni finanziarie (es. bonifici esteri), ad esclusione di quelle effettuate nello spazio unico dei pagamenti in Euro (SEPA), il Dipartimento del Tesoro statunitense possa avanzare richieste di acquisizione di dati direttamente ai fornitori di messaggistica finanziaria internazionale di cui la Società si avvale (attualmente la società SWIFT). A tali trattamenti si applicano le rigorose garanzie previste dall'Accordo menzionato, sia in relazione all'integrità e sicurezza dei dati che ai tempi di conservazione degli stessi. L'Accordo prevede, inoltre, che il diritto di accesso venga esercitato dall'interessato esclusivamente presso l'Autorità di protezione dei dati personali del proprio Paese: in Italia, pertanto, innanzi l'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (sito internet: www.garanteprivacy.it).

per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati o qualora il consenso su cui si basa il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali sia stato da Lei/Voi revocato e non sussista altro fondamento giuridico per il trattamento.
La Società La/Vi informa inoltre che non potrà procedere alla cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora il loro trattamento sia necessario, a titolo esemplificativo, per l'adempimento di un obbligo di legge, per motivi di interesse pubblico, per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria.

4. Diritto di limitazione di trattamento
Lei/Voi potrà/potrete ottenere la limitazione del trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora ricorra una delle ipotesi previste dall'art. 18 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, una Sua/Vostra contestazione circa l'esattezza dei Suoi/Vostri Dati Personali oggetto di trattamento o qualora i Suoi/Vostri Dati Personali le siano necessari per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria, benché la Società non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento.

5. Diritto alla portabilità dei dati
Qualora il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali si basi sul consenso o sia necessario per l'esecuzione di un contratto o di misure precontrattuali e il trattamento sia effettuato con mezzi automatizzati, Lei/Voi potrà/potrete:

- richiedere di ricevere i Dati Personali da Lei/Voi forniti in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico (a titolo esemplificativo: computer e/o tablet);
- trasmettere i Dati Personali ricevuti ad un altro soggetto titolare del trattamento senza impedimenti da parte della Società.

Potrà/potrete inoltre richiedere che i Suoi/Vostri Dati Personali vengano trasmessi dalla Società direttamente ad un altro soggetto titolare del trattamento da Lei/Voi indicato, se ciò sia tecnicamente fattibile per la Società. In questo caso, sarà Sua/Vostra cura fornirci tutti gli estremi esatti del nuovo titolare del trattamento a cui intenda trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali, fornendoci apposita autorizzazione scritta.

6. Diritto di opposizione
Lei/Voi ha/avete il diritto di opporsi/vi in qualsiasi momento al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora il trattamento venga effettuato per l'esecuzione di un'attività di interesse pubblico o per il perseguimento di un interesse legittimo del Titolare (compresa l'attività di profilazione).
Qualora Lei/Voi decidesse/decideste di esercitare il diritto di opposizione qui descritto, la Società si asterrà dal trattare ulteriormente i Suoi/Vostri Dati Personali, a meno che non vi siano motivi legittimi per procedere al trattamento (motivi prevalenti sugli interessi, sui diritti e sulle libertà dell'interessato/degli interessati), oppure il trattamento sia necessario per l'accertamento, l'esercizio o la difesa in giudizio di un diritto.

7. Processo decisionale automatizzato relativo alle persone fisiche, compresa la profilazione
Qualora la Società dovesse adottare decisioni basate unicamente sul trattamento automatizzato, La/Vi informiamo che il Regolamento prevede in favore dell'interessato/degli interessati il diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente su un trattamento automatizzato dei Suoi/Vostri Dati Personali, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che La/Vi riguardano o che incida in modo significativo sulla Sua/Vostra persona a meno che la suddetta decisione:

a) sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione di un contratto tra Lei/Voi e la Società;
b) sia autorizzata dal diritto italiano o europeo;
c) si basi sul Suo/Vostro consenso esplicito.

Nei casi di cui alle lettere a) e c), la Società attuerà misure appropriate per tutelare i Suoi/Vostri diritti, le Sue/Vostre libertà e i Suoi/Vostri legittimi interessi e Lei/Voi potrà/potrete esercitare il diritto di ottenere l'intervento umano da parte della Società, di esprimere la Sua/Vostra opinione o di contestare la decisione.

8. Diritto di proporre un reclamo all'Autorità Garante per la protezione dei dati personali
Fatto salvo il Suo/Vostro diritto di ricorrere in ogni altra sede amministrativa o giurisdizionale, qualora ritenesse che il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali da parte del Titolare avvenga in violazione del Regolamento e/o della normativa applicabile potrà proporre reclamo all'Autorità Garante per la Protezione dei dati personali competente.

SEZIONE 8 – TRATTAMENTO DI CATEGORIE PARTICOLARI DI DATI PERSONALI

In relazione a specifiche operazioni disposte o a particolari prodotti richiesti dall'interessato/dagli interessati può accadere che la Società debba entrare in possesso di categorie particolari di Dati Personali che la legge definisce "sensibili", in quanto da essi si possono desumere le convinzioni religiose, filosofiche, politiche, o di altro genere, o informazioni sul Suo/Vostro stato di salute. Per il trattamento di dati sensibili la legge richiede una specifica manifestazione di consenso che, in tali ipotesi, limitatamente a quanto necessario per l'esecuzione di prestazioni richieste dall'interessato, Le/Vi sarà richiesta volta per volta.

*** *** ***

PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI: SUPPLEMENTO DI INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 E 14 DEL REGOLAMENTO (UE) 2016/679 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO DEL 27 APRILE 2016

La Società mette a disposizione della clientela, per il tramite dei soggetti collocatori appartenenti al Gruppo, il servizio di firma grafometrica, (di seguito il "**Servizio di Firma Grafometrica**"), vale a dire la possibilità di firmare la documentazione contrattuale e la modulistica ad essa correlata in formato elettronico, eliminando così il ricorso alla carta. A tal fine, la Società si avvale della tecnologia, dei sistemi e delle procedure sviluppati dal Gruppo.

L'adesione al Servizio di Firma Grafometrica comporta la raccolta di alcune categorie particolari di Dati Personali che la legge definisce "*dati biometrici*" rilevati all'atto dell'apposizione della firma grafometrica (quali, a titolo esemplificativo, la velocità di tracciamento, la pressione esercitata durante il movimento di firma, l'accelerazione, l'inclinazione, i c.d. salti in volo) (di seguito, i "**Dati Biometrici**") e relativi alla Sua/Vostra firma autografa.

I Dati Biometrici che Lei/Voi fornirà/fornirete ai fini dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica, sono trattati nel rispetto di quanto indicato nell'informativa che Le/Vi è stata fornita dalle banche del Gruppo preliminarmente alla Sua/Vostra adesione al citato Servizio di Firma Grafometrica.

Al riguardo, la Società, in qualità di Titolare del trattamento, Le/Vi fornisce le seguenti informazioni circa l'utilizzo dei Dati Biometrici.

Finalità e base giuridica del trattamento dei Dati Biometrici
I Dati Biometrici, contenuti nella registrazione informatica dei parametri della Sua/Vostra firma sono raccolti con le seguenti finalità:
a) esigenze di confronto e verifica connesse all'attività istituzionale svolta dalla Società in relazione ad eventuali situazioni di contenzioso legate al disconoscimento della sottoscrizione apposta su atti e documenti di tipo negoziale;
b) contrasto di tentativi di frode e del fenomeno dei furti di identità;
c) rafforzamento delle garanzie di autenticità e integrità della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico;
d) dematerializzazione e sicurezza dei documenti conservati con conseguente eliminazione del ricorso alla carta.

Modalità di trattamento e tempi di conservazione dei Dati Biometrici
Di seguito vengono illustrate le principali caratteristiche del trattamento:
a) la cancellazione dei Dati Biometrici grezzi e dei campioni biometrici ha luogo immediatamente dopo il completamento della procedura di sottoscrizione e nessun Dato Biometrico persiste all'esterno del documento informatico sottoscritto;
b) i Dati Biometrici non sono conservati, neanche per periodi limitati, sui dispositivi hardware utilizzati per la raccolta e sono memorizzati all'interno della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico tramite adeguati sistemi di crittografia a chiave pubblica;
c) la corrispondente chiave privata è nella esclusiva disponibilità di un soggetto Terzo Fiduciario che fornisce idonee garanzie di indipendenza e sicurezza nella conservazione della medesima chiave. La Società non può in alcun modo accedere e utilizzare la chiave privata senza l'intervento del soggetto Terzo Fiduciario;
d) la generazione delle chiavi private di decifratura dei Dati Biometrici e la conservazione delle stesse avviene all'interno di dispositivi sicuri (Hardware Security Model) collocati presso le sedi informatiche (Server Farm) del Gruppo. Qualsiasi attività di utilizzo delle chiavi prevede la digitazione di apposite credenziali di sblocco, mantenute nell'esclusiva disponibilità del soggetto Terzo Fiduciario;
e) la Società ha consegnato le credenziali di sblocco delle chiavi al soggetto Terzo Fiduciario, che ne cura la conservazione presso locali e mezzi blindati di massima sicurezza del Gruppo ai quali il Terzo Fiduciario ha l'esclusiva possibilità di accesso;
f) il soggetto Terzo Fiduciario può essere chiamato ad inserire le proprie credenziali di sblocco della chiave privata di decifratura, dopo averle recuperate dai mezzi blindati ai quali ha esclusiva possibilità di accesso, per la gestione di situazioni di contenzioso e conseguente verifica della firma grafometrica, apposta sulla documentazione contrattuale e sulla modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico, da parte di un perito calligrafo e per la gestione di attività di manutenzione straordinaria del Servizio di Firma Grafometrica;
g) l'accesso al modello grafometrico cifrato avviene esclusivamente tramite l'utilizzo delle credenziali di sblocco della chiave privata, detenuta dal soggetto Terzo Fiduciario nei soli casi in cui si renda indispensabile per l'insorgenza di un contenzioso sull'autenticità della firma o a seguito di richiesta dell'Autorità Giudiziaria;
h) la trasmissione dei Dati Biometrici nel sistema informativo del Gruppo avviene esclusivamente tramite l'ausilio di adeguate tecniche crittografiche;
i) i sistemi informatici sono protetti contro l'azione di ogni tipo di attacco informatico con i più aggiornati sistemi di sicurezza, certificati secondo lo standard internazionale ISO/IEC 27001:2013 da un Ente Terzo.

Per il perseguimento delle finalità di cui sopra, i documenti sono conservati a norma, ai sensi del DPCM del 03 dicembre 2013, presso il Gruppo, il quale si avvale, per l'esecuzione del Servizio di Firma Grafometrica, di Intesa Sanpaolo Group Services e di società informatiche specializzate nel servizio di conservazione a norma il cui elenco aggiornato è disponibile presso la Società su richiesta.

Il trattamento di Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica avviene sulla base delle prescrizioni dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (Provvedimento generale prescrittivo in tema di biometria - 12 novembre 2014 - Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 280 del 2 dicembre 2014).

Le/Vi rammentiamo che il consenso al trattamento dei Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo della firma grafometrica è stato da Lei/Voi espresso all'atto di adesione al Servizio di Firma Grafometrica presso le banche del Gruppo con l'accettazione della stessa e ha validità fino alla sua eventuale revoca.

La Nota Informativa sulla Firma Grafometrica è disponibile presso il sito Internet della Società (www.eurizoncapital.com**).**

Per quanto riguarda i dati di contatto del Titolare e del "responsabile della protezione dei dati" relativamente ai Dati Biometrici si rinvia, rispettivamente alle Sezioni 1 e 2 dell' "Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016" di cui sopra relativa alla sottoscrizione delle quote dei Fondi gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A.

Società di gestione del risparmio
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo.
Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.
Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sistema *Anima*
Anima Alto Potenziale Italia

ISIN portatore Classe A: IT0001477824

Categoria Assogestioni:
Flessibili

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Società di Gestione (SGR): Anima SGR S.p.A. - Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento del Fondo: il Fondo mira ad una crescita del valore del capitale investito.
La SGR attua una gestione estremamente dinamica e di tipo flessibile che prevede la possibilità di concentrare o suddividere gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria. L'attenzione si focalizza sulla selezione dei titoli, avendo riguardo ai fattori fondamentali della singola realtà aziendale e alla complessiva composizione delle attività di portafoglio, al fine di perseguire un'adeguata diversificazione dei rischi. Gli investimenti e lo stile di gestione adottati, si caratterizzano per una significativa attività di trading anche infragiornaliera, su singoli titoli, che può tradursi in un'elevata movimentazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio.
Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: strumenti finanziari di qualsiasi natura.
Il portafoglio azionario è principalmente orientato verso strumenti finanziari - selezionati in funzione di scelte di stile (growth e value), di capitalizzazione (small, medium e large cap) e di rotazione settoriale - di emittenti italiani e, in via contenuta, di emittenti europei. Il portafoglio obbligazionario è orientato principalmente verso l'Italia. L'esposizione complessiva del Fondo (includendo i derivati) al mercato azionario sarà compresa tra -100% e +200% del valore netto complessivo.
Il portafoglio obbligazionario è orientato verso strumenti finanziari obbligazionari sia governativi sia societari.
Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro.
Con riferimento alla componente obbligazionaria principalmente investimenti con merito di credito adeguato e in misura contenuta investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di rating.
Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).
La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,3. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: il Fondo Anima Alto Potenziale Italia "Classe A" è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Costi di transazione del portafoglio: i costi di transazione relativi al portafoglio sono a carico del Fondo. Tali costi sono in aggiunta ai costi indicati nella sezione Spese sotto riportata e possono avere un impatto significativo sui rendimenti del Fondo in ragione della natura della strategia di investimento adottata.

Profilo di rischio/rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.



Il fondo è stato classificato nella categoria 6 in quanto il massimo tra la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni e il limite interno di volatilità stabilito per il fondo è pari o superiore a 15% e inferiore a 25%.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Rischi connessi all'investimento in strumenti finanziari derivati: il rischio che le strategie realizzate tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati possano provocare sostanziali perdite.

Rischio controparte: il rischio che la controparte di un'operazione di strumenti finanziari derivati OTC o di tecniche di efficiente gestione di portafoglio non adempia l'impegno assunto alle scadenze previste dal contratto. Tale rischio può essere mitigato mediante la ricezione di garanzie da parte della controparte.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla sez. a), par. 8, del Prospetto (Parte I).

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento
Spese di sottoscrizione - Classe A: 4%
Spese di rimborso - Classe A: non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito
Spese prelevate dal Fondo in un anno
Spese correnti - Classe A: 1,75%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento *(performance)* Se il valore lordo della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è superiore rispetto al valore più elevato (c.d. High Watermark Assoluto - HWA) registrato precedentemente, si calcola la differenza tra i due valori (overperformance). L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 15,00%. Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, la commissione legata al rendimento (commissione di performance) è stata pari a 0%.

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente.

La commissione di performance viene applicata nel caso in cui il Fondo superi il proprio obiettivo e vengano rispettate determinate altre condizioni.

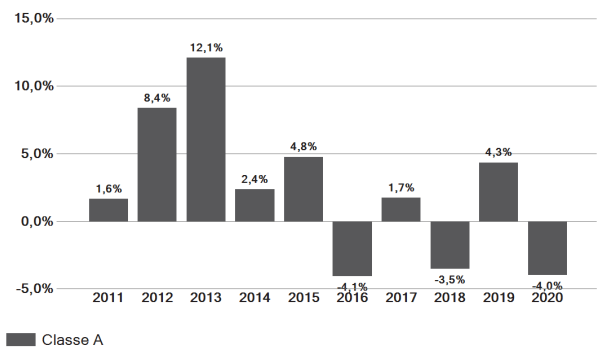
È prevista l'applicazione di diritti fissi il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto del Fondo (Parte I, sez. c) disponibile nel sito internet: www.animasgr.it

Risultati passati

Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore nonché, dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'Investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (i.e. commissioni di gestione, compenso per il Depositario).

Il Fondo è operativo dal 2000.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, http://www.animasgr.it, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta. Sul Sito web della Società è disponibile la politica adottata dalla SGR sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti («Policy ESG»).
- La sottoscrizione delle quote di "Classe A" può avvenire mediante versamento in unica soluzione o mediante adesione ad un Piano di Accumulo. L'importo minimo per la sottoscrizione in unica soluzione è di 500,00 Euro. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.
- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

ANIMA SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
ANIMA SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Le "Informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2021.

8a+ Investimenti SGR

Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



8a+ Eiger

Sistema Fondi 8a+
Classe R: ISIN al portatore IT0004255219

Fondo comune di investimento mobiliare armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE - Fondo *master*
Società di Gestione: 8a+ Investimenti SGR

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento del Fondo

Il Fondo mira a conseguire l'apprezzamento del capitale nel medio/lungo periodo, generando rendimenti più elevati rispetto a quelli dell'indice EURO STOXX 50 Total Return, mediante una politica di gestione volta ad una attenta selezione e concentrazione di titoli azionari (tipicamente 15-20) emessi dalle principali società europee. L'indice EURO STOXX 50 Total Return è un indice rappresentativo delle 50 principali società quotate dell'area euro. In relazione allo stile di gestione attivo che si basa su un approccio "bottom-up" legato a criteri fondamentali e di momentum, oltre che di analisi tecnica, il tasso di movimentazione della componente azionaria del portafoglio (cosiddetto "turnover di portafoglio") può essere elevato. Tale costo è finanziato dagli attivi del Fondo.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento

Il patrimonio del Fondo è investito principalmente (in media intorno al 90/95%) in strumenti finanziari di natura azionaria.

La leva finanziaria tendenziale (calcolata con il metodo degli impegni) sarà indicativamente prossima all'unità.

Rimborso delle quote

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Area Geografica di riferimento

Il Fondo opera principalmente sui mercati appartenenti all'Area Euro ed in maniera residuale o contenuta (nell'ultimo triennio in media inferiore al 10%) su mercati diversi dai precedenti.

Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

100% EURO STOXX 50 Total Return. Il Fondo ha uno stile di gestione di tipo attivo (ossia non si propone di replicare passivamente la composizione del benchmark) investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni significativamente diverse. Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: rilevante.

Proventi

Il Fondo è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Maggiori informazioni su questa valutazione

Il Fondo, che è soggetto ad un livello di rischio connesso ai rischi tipici dei mercati azionari (in quanto mercati soggetti ad ampie oscillazioni di valore), è stato classificato nella categoria 6, in quanto la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni è pari o superiore al 15% e inferiore al 25%.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. Il giudizio più basso non corrisponde a un investimento privo di rischio.

Rischi che rivestono importanza significativa e non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

Questo prodotto non prevede garanzie sul capitale e pertanto gli investitori potrebbero perdere l'intero investimento.
Rischio operativo: il Fondo è soggetto al rischio di malfunzionamento derivante da errori umani, inefficienze di processi e sistemi o da eventi esterni. Tali rischi sono monitorati costantemente dalla SGR.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione della Classe inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione della stessa. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

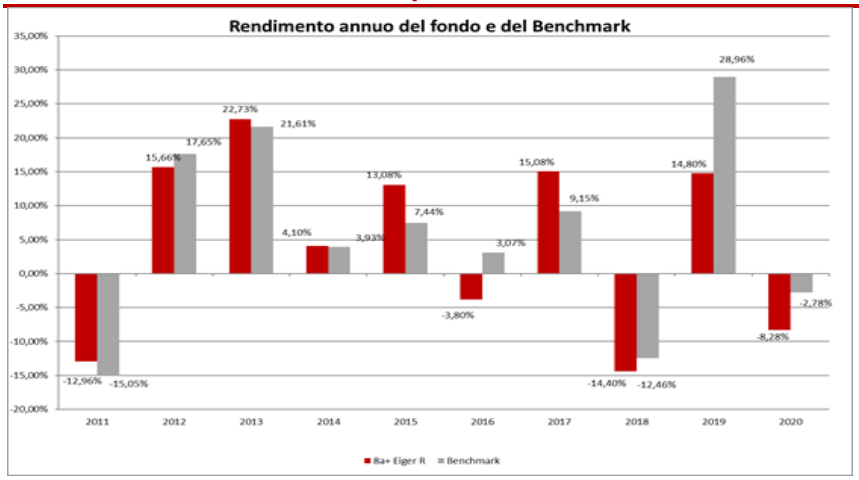
Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione[1]	2%
Spese di rimborso	0%
[1] Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito	
Spese prelevate dalla Classe in un anno	
Spese correnti	2.31%
Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigione di incentivo o performance)	La Società di Gestione può ricevere, in talune circostanze descritte nel Prospetto, una provvigione di incentivo calcolata secondo la metodologia dell'High Watermark Relativo. La commissione è pari al 20% della Overperformance. Nell'esercizio chiusosi il 31 dicembre 2020 la commissione di performance ha avuto una incidenza pari allo 0,00%.

Le spese di sottoscrizione indicate corrispondono alla percentuale massima applicabile e spettano agli intermediari distributori. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o intermediario distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi al 31.12.2020 e tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio (eccetto il caso in cui il Fondo paghi una spesa di sottoscrizione/rimborso per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi di investimento collettivo).

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto (Parte I, Sez. C) disponibile sul sito internet: www.ottoapiu.it

Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento della Classe non includono le spese di sottoscrizione e gli altri eventuali costi a carico dell'investitore mentre includono tutte le spese correnti.

I dati di rendimento indicati sono stati calcolati in Euro.

La Classe R è stata istituita nel 2007.

Il Fondo è operativo dal 2007.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH – Succursale Italia.
Ulteriori informazioni sul Fondo: copie del Prospetto, dell'ultimo Rendiconto annuale e della Relazione semestrale, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, http://www.ottoapiu.it, nonché presso la sede della Società medesima e degli intermediari distributori. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, sono disponibili sul sito www.ottoapiu.it e una copia cartacea contenente tali informazioni è disponibile per gli investitori gratuitamente, su richiesta.La sottoscrizione della Classe può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 5000 Euro per la prima sottoscrizione e di Euro 1000 per le successive o mediante Piani di Accumulo (PAC) con un importo minimo unitario pari a 200 Euro per il primo versamento e 50 Euro per i successivi. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto. Il valore unitario della quota è determinato giornalmente con esclusione dei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e di festività nazionali italiane quand'anche le Borse Valori nazionali siano aperte, e pubblicato con la medesima cadenza sul quotidiano "Il Sole 24Ore". Il Fondo cui la Classe fa riferimento è disciplinato dalla normativa fiscale italiana che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente finanziario o agli intermediari distributori. 8a+ Investimenti SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia. Il Prospetto ed il KIID sono regolamentati da Consob.
8a+ Investimenti SGR S.p.A. è autorizzata in Italia da Banca d'Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.
Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide alla data del 9 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ZENIT Obbligazionario – Classe I — Isin al portatore IT0004374770

ZENIT Obbligazionario – Classe I è una categoria di quote del fondo d'investimento ZENIT Obbligazionario. Il fondo è gestito da Zenit SGR S.p.A. e appartiene al Sistema Fondi Zenit. Categoria Assogestioni: Fondo Obbligazionario Misto.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi e politica d'investimento del fondo

È un Fondo ad indirizzo obbligazionario misto che persegue come obiettivo il graduale incremento nel tempo del valore dei capitali conferiti dai partecipanti, attuando la politica di investimento nel rispetto delle caratteristiche e delle limitazioni previste dalle leggi 232 del 11/12/16 e 157 del 19/12/19 e rientra tra gli "investimenti qualificati" definiti dalla "Disciplina PIR" per i PIR costituiti fino al 31 dicembre 2018 e per quelli costituiti a decorrere dal 1° gennaio 2020.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento

Il patrimonio del fondo è investito in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria; può detenere azioni per un'esposizione netta fino al 20% del proprio patrimonio. Gli investimenti sono effettuati principalmente in strumenti finanziari di emittenti societari, con le seguenti limitazioni, valide per almeno i due terzi di ciascun anno solare: per almeno il 70% in Italia o, con limitazioni, nell'Unione Europea e nello Spazio Economico Europeo, per almeno il 17,5% in strumenti di emittenti non appartenenti all'indice FTSEMIB o equivalente estero e per almeno il 3,5% in strumenti di emittenti non appartenenti agli indici FTSEMIB e FTSE Mid Cap o equivalenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati

Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati*, con finalità di copertura dei rischi insiti negli investimenti qualificati. Di norma, l'esposizione del fondo, compresi i derivati, non supera il patrimonio; in ogni caso, l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo.

Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

Il parametro di riferimento è il seguente:
70% ICE BofAML Euro Corporate.
20% ICE BofAML Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity.
10% STOXX Italy Total Market Gross Return.
Il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark e pertanto può investire anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse.
Il grado di discrezionalità rispetto alla composizione del benchmark è significativo.

Destinazione dei proventi

Non è prevista la distribuzione di proventi. I proventi della gestione sono reinvestiti nel patrimonio del fondo.

Rimborso delle quote

L'investitore può ottenere – su richiesta scritta – il rimborso (totale o parziale) delle proprie quote in qualsiasi giorno lavorativo.

** Uno strumento finanziario derivato è un contratto finanziario il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività sottostante.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore sintetico rappresenta la volatilità storica annualizzata del fondo in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di valutare le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al fondo.

Tale calcolo ha determinato il posizionamento del fondo nella categoria 3, corrispondente ad una variabilità dei rendimenti settimanali compresa tra il 2% e il 5%.

Avvertenze:

- ✓ I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo.
- ✓ La categoria di rischio/rendimento associata al fondo potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo.
- ✓ La categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.
- ✓ Il fondo non è a capitale garantito e dunque non assicura il recupero degli importi inizialmente investiti.

I rischi di seguito evidenziati non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, ma rivestono importanza significativa per il fondo, e possono determinare una riduzione del valore del patrimonio del fondo:

Rischio di credito: l'emittente di uno strumento finanziario in cui il fondo investe può non rimborsare il capitale e/o gli interessi maturati alle scadenze prefissate.

Rischio di liquidità: gli strumenti finanziari del fondo possono essere venduti al di sotto del loro valore a causa di una limitata negoziabilità dei sottostanti e di una liquidità insufficiente in particolari situazioni di mercato.

Rischio connesso all'investimento in strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Pertanto, laddove il fondo si avvalesse della leva finanziaria, una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola avrebbe un impatto amplificato in termini di guadagno e perdita sul patrimonio del fondo.

Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali nei modi e/o nei tempi stabiliti, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati negoziati fuori dai mercati regolamentati (OTC).

Rischio operativo: il fondo è esposto al rischio di malfunzionamento derivante da errori umani, inefficienze di processi operativi e sistemi, o da eventi esterni.

Per ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al Prospetto.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi di marketing e commercializzazione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

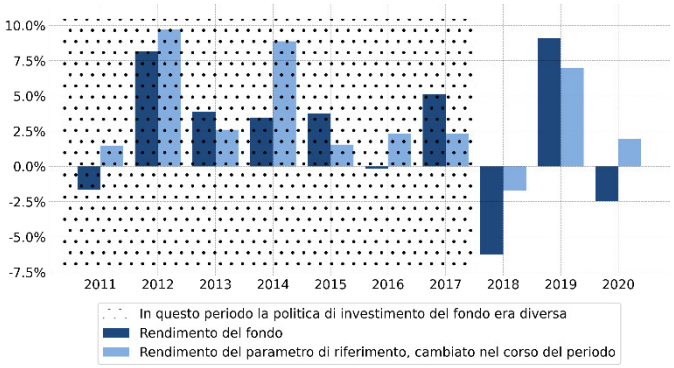
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Non previste.
Spese di rimborso	Non previste.
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o al momento del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (%)	0,84%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Commissione di performance pari al 20% dell'incremento percentuale registrato dal valore della quota rispetto al valore dell'high watermark assoluto. L'high watermark assoluto è il valore più elevato registrato dalla quota medesimo nell'arco temporale indicato nel Prospetto. Laddove maturata, la commissione è corrisposta mensilmente a favore della SGR mediante addebito dell'importo al fondo. Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,48%.

È prevista l'applicazione di **diritti fissi**, il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. L'importo di tali spese può variare da un esercizio all'altro e non include le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione (fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal fondo al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo).

Per ulteriori informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso, i diritti fissi, le spese correnti e le modalità di calcolo della commissione di performance si prega di consultare il Prospetto del fondo (Parte I, Sez. B) e l'ulteriore documentazione disponibile sul sito internet www.zenitsgr.it..

Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Il fondo è stato costituito il 13 giugno 1997.

Le performance sono calcolate in euro.

Il fondo ha modificato la propria politica d'investimento e il benchmark il 13 marzo 2017; pertanto, i risultati relativi al periodo precedente alla modifica sono stati ottenuti in circostanze non più valide.

I risultati del fondo includono le spese a carico del fondo (non riflesse nella performance del benchmark) e non includono le spese direttamente gravanti sull'investitore; i risultati del benchmark sono riportati al netto degli oneri fiscali per il primo semestre 2011 e al lordo per il secondo semestre 2011.

Informazioni pratiche

- ✓ Depositario: BFF Bank S.p.A. *(fino al 5.3.2021 DEPObank S.p.A.)*
- ✓ Copia - in lingua italiana - del Regolamento di gestione, del Prospetto e dell'ulteriore documentazione d'offerta del fondo, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale, nonché ogni ulteriore informazione pratica in merito al fondo, sono disponibili gratuitamente sul sito internet di Zenit SGR www.zenitsgr.it, presso la sede della SGR e degli intermediari distributori. Il partecipante può richiedere per iscritto alla SGR l'invio, anche a domicilio, dei documenti menzionati.
- ✓ I documenti contabili sono altresì disponibili presso il Depositario.
- ✓ La sottoscrizione delle quote del fondo può avvenire mediante il versamento in un'unica soluzione o mediante piani di accumulo.
- ✓ L'importo minimo di sottoscrizione del presente fondo varia a seconda della modalità di sottoscrizione prescelta.
- ✓ Il fondo si compone di quote di Classe E, quote di Classe I, quote di classe R e quote di Classe W. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione delle quote si rinvia al Prospetto ed al Regolamento di gestione.
- ✓ Il valore unitario della quota del fondo - calcolato quotidianamente salvo nei giorni di chiusura della Borsa Valori italiana e di festività nazionali - è disponibile, con la frequenza sopra indicata, sul sito internet della SGR.
- ✓ Il presente fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano; tale normativa può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- ✓ Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale sono disponibili sul sito internet di Zenit SGR www.zenitsgr.it. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili gratuitamente per gli investitori, su richiesta.

Zenit SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia. Il Prospetto ed il KIID sono regolamentati dalla CONSOB.
Zenit SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 22 febbraio 2021.

8a+ Investimenti SGR

Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



8a+ Gran Paradiso

Sistema Fondi 8a+
Classe R: ISIN al portatore IT0004485121

Fondo comune di investimento mobiliare armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE – Fondo *feeder*
Società di Gestione: 8a+ Investimenti SGR

Obiettivi e politica di investimento

Il fondo *feeder* è una particolare tipologia di fondo, le cui attività sono investite, totalmente o in prevalenza (almeno l'85%) in un OICR master appartenente alla medesima categoria.

Il fondo 8a+ Gran Paradiso (di seguito il "Fondo" o "*feeder*") è un fondo *feeder* del fondo di diritto italiano 8a+ Eiger – Classe T (di seguito "*master*"). Il *feeder* investe per almeno l'85% in parti del *master* e può detenere sino al 15% delle proprie attività in: (i) liquidità; (ii) strumenti finanziari derivati con finalità di copertura. Il *feeder* mira a conseguire, attraverso un approccio neutrale rispetto al mercato (*market neutral*), l'apprezzamento del capitale nel breve-medio periodo (2 anni).

Politica e obiettivi di investimento del *master*

Il *master* mira a conseguire l'apprezzamento del capitale nel medio/lungo periodo, generando rendimenti più elevati rispetto a quelli dell'indice EURO STOXX 50 Total Return, mediante una politica di gestione volta ad una attenta selezione e concentrazione di titoli azionari (tipicamente 15-20) emessi dalle principali società europee. L'indice EURO STOXX 50 Total Return è un indice rappresentativo delle 50 principali società quotate dell'area euro. Il patrimonio del Fondo è investito principalmente (in media intorno al 90/95%) in strumenti finanziari di natura azionaria.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento

La strategia *market neutral* del *feeder* viene attuata mediante la composizione di un portafoglio contenente quote del *master* (almeno l'85%) e la contemporanea vendita di *futures* sull'indice Euro Stoxx 50 TR per un controvalore tra il 70% ed il 100% dell'investimento in quote del *master*. Il Fondo può investire in depositi bancari o strumenti finanziari di liquidità allo scopo di ottimizzare i rendimenti delle disponibilità liquide. La leva finanziaria tendenziale (calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente pari a 1,2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del fondo. I rendimenti del *feeder* saranno diversi dai rendimenti del *master* in quanto: i) la politica di investimento del *feeder* prevede la copertura del rischio di mercato espresso dal *master* i) il Fondo può investire in strumenti di liquidità iii) il *feeder* sostiene costi e spese propri.

Rimborso delle quote

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi

Il Fondo è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il capitale entro 2 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

Maggiori informazioni su questa valutazione

Il Fondo è stato classificato nella categoria 3, in quanto la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni, è compresa tra il 2% e il 5%. La volatilità del *feeder* è determinata dalla variazione del differenziale dei rendimenti tra il *master* e gli strumenti finanziari utilizzati con finalità di copertura.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. Il giudizio più basso non corrisponde a un investimento privo di rischio.

Rischi che rivestono importanza significativa e non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

Rischio di liquidità: rappresenta l'eventuale difficoltà del *feeder* di ottenere l'immediato rimborso delle parti del *master*.

Rischio operativo: eventi interni ed esterni e cause di forza maggiore anche riferiti al corretto funzionamento della struttura *master/feeder*.

Al fine di essere processate al valore di quota del giorno, le richieste di sottoscrizione e/o rimborso del *feeder* devono essere ricevute dalla Società di Gestione entro le ore 12.00.

Il *feeder* può investire e/o disinvestire le quote del *master* in qualsiasi giorno lavorativo entro le ore 14.00.

Per maggiori informazioni sulle modalità di sottoscrizione e di rimborso si rinvia alla Parte C del Regolamento di Gestione.

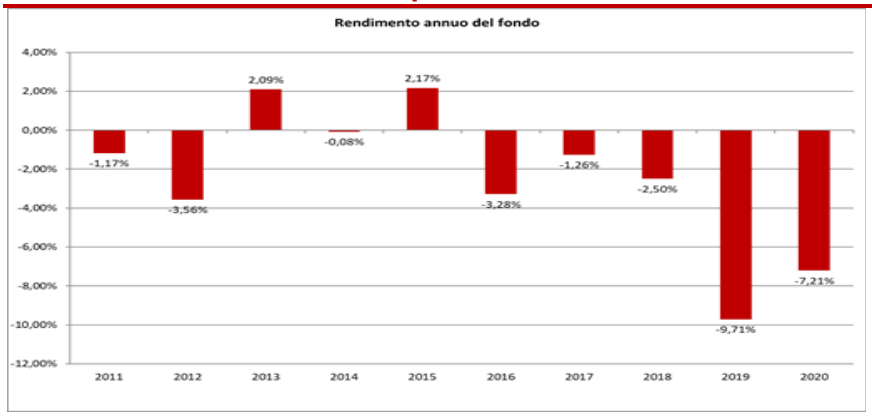
Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione della Classe inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione della stessa. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione[1]	2%
Spese di rimborso	0%
[1] Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito	
Spese prelevate dalla Classe in un anno	
Spese correnti	3,00%
Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigione di incentivo o performance)	La Società di Gestione può ricevere, in talune circostanze descritte nel Prospetto, una provvigione di incentivo calcolata secondo la metodologia dell'High Watermark Assoluto (HWM). La commissione è pari al 20% dell'incremento percentuale registrato dal valore della quota rispetto al valore dell'HWM. Nell'esercizio chiusosi il 31 dicembre 2020 la commissione di performance ha avuto una incidenza pari allo 0,00%.

Le spese di sottoscrizione indicate corrispondono alla percentuale massima applicabile e spettano agli intermediari distributori. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o intermediario distributore.
L'importo delle spese correnti è stimato e comprende sia i costi sostenuti dal *feeder* sia, in proporzione, quelli sostenuti dal *master*.
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi al 31.12.2020 e tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio (eccetto il caso in cui il Fondo paghi una spesa di sottoscrizione/rimborso per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi di investimento collettivo).
Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto (Parte I, Sez. C) disponibile sul sito internet: www.ottoapiu.it

Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
I dati di rendimento della Classe non includono le spese di sottoscrizione e gli altri eventuali costi a carico dell'investitore mentre includono tutte le spese correnti.
I dati di rendimento indicati sono stati calcolati in Euro.
Il Fondo è operativo dal 2009.
La Classe R è stata istituita nel 2009.
A far data dal 1 febbraio 2019 il fondo ha cambiato la politica di investimento in quanto è stato trasformato in *feeder* del fondo 8a+ Eiger – Classe R.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH – Succursale Italia.
Ulteriori informazioni sul Fondo: copie del Prospetto, dell'ultimo Rendiconto annuale e della Relazione semestrale sia del Fondo sia del *master*, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, http://www.ottoapiu.it, nonché presso la sede della Società medesima e degli intermediari distributori. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, sono disponibili sul sito www.ottoapiu.it e una copia cartacea contenente tali informazioni è disponibile per gli investitori gratuitamente, su richiesta. La sottoscrizione della Classe può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC), con un importo minimo pari a 5000 Euro per la prima sottoscrizione e di Euro 1000 per le successive o mediante Piani di Accumulo (PAC) con un importo minimo unitario pari a 200 Euro per il primo versamento e 50 Euro per i successivi. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto. Il valore unitario della quota è determinato giornalmente con esclusione dei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e di festività nazionali italiane quand'anche le Borse Valori nazionali siano aperte, e pubblicato con la medesima cadenza sul quotidiano "Il Sole 24Ore".
Il Fondo cui la Classe fa riferimento e il *master* sono entrambi disciplinati dalla normativa fiscale italiana che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente finanziario o agli intermediari distributori. 8a+ Investimenti SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia. Il Prospetto ed il KIID sono regolamentati da Consob.
8a+ Investimenti SGR S.p.A. è autorizzata in Italia da Banca d'Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.
Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide alla data del 9 febbraio 2021.

Società di gestione del risparmio
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo.
Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.
Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sistema *Anima*
Anima Liquidità Euro

ISIN portatore Classe IM: IT0005359390

Categoria Assogestioni:
Mercato Monetario Area Euro

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE e del Regolamento UE 2017/1131 sui Fondi Comuni Monetari.
Società di Gestione (SGR): Anima SGR S.p.A. - Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento del Fondo: è un Fondo comune monetario standard con valore patrimoniale netto variabile (FCM di tipo VNAV) che ha l'obiettivo di offrire rendimenti in linea con i tassi del mercato monetario e di mantenere il valore dell'investimento.
Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: strumenti finanziari emessi o garantiti dalle amministrazioni nazionali degli Stati membri dell'Unione Europea appartenenti all'Unione Monetaria Europea (di seguito "Stati membri" o singolarmente "Stato membro") o dalle loro banche centrali. L'investimento in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un'autorità centrale o dalla banca centrale di uno Stato membro che non abbiano ottenuto una valutazione interna della qualità creditizia favorevole è contenuto. Gli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un'autorità centrale o dalla banca centrale già presenti nel portafoglio che, successivamente alla data di acquisto, non rientrino più tra quelli con valutazione interna della qualità creditizia favorevole possono essere detenuti sino alla relativa scadenza, anche se presenti in misura superiore al limite indicato. Il Fondo può investire fino al 100% delle sue attività in strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente quando sono rispettate tutte le seguenti condizioni: - gli strumenti sono emessi o garantiti, dalle amministrazioni nazionali o dalle banche centrali degli Stati membri; - il Fondo detiene almeno sei emissioni diverse dell'emittente; - il valore di ciascuna emissione non supera il 30% delle attività del Fondo.
Gli strumenti finanziari sono denominati in Euro.
Investimento in depositi bancari fino al 100% del totale delle attività del Fondo.
Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura del tasso d'interesse.
La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.
Inoltre, si precisa che: - il Fondo comune monetario non è un investimento garantito; - il Fondo comune monetario non gode di sostegno esterno che ne garantisca la liquidità o ne stabilizzi il NAV per quota; - l'investimento in un Fondo comune monetario è diverso dall'investimento in depositi, con particolare riferimento al rischio di fluttuazione del capitale investito nel Fondo; - il rischio di perdita del capitale ricade sull'Investitore.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 100% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro).
Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark; investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse.
Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: significativo.

Proventi: il Fondo Anima Liquidità Euro "Classe IM" è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Profilo di rischio/rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.



Il fondo è stato classificato nella categoria 1 in quanto la variabilità dei rendimenti settimanali (integrati con i rendimenti settimanali di altra classe dove i rendimenti settimanali non sono disponibili) conseguiti negli ultimi 5 anni è pari o superiore a 0% e inferiore a 0,5%.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla sez. a), par. 8, del Prospetto (Parte I).

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento
Spese di sottoscrizione - Classe IM: non previste
Spese di rimborso - Classe IM: non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito
Spese prelevate dal Fondo in un anno
Spese correnti - Classe IM: 0,31%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento *(performance)* Non previste

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente.

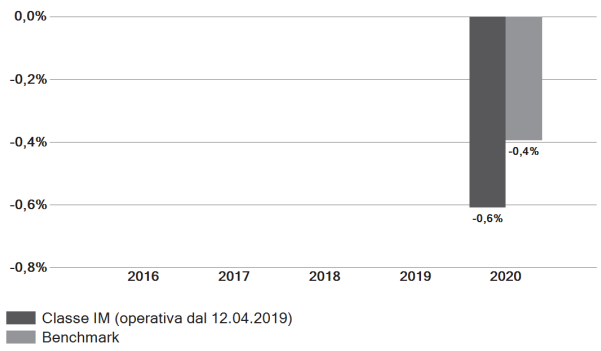
È prevista l'applicazione di diritti fissi il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto del Fondo (Parte I, sez. c) disponibile nel sito internet: www.animasgr.it

Risultati passati

Rendimento annuo del Fondo



I dati non sono sufficienti a fornire agli Investitori un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

La Classe è operativa dal 12 aprile 2019.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, http://www.animasgr.it, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta. Sul Sito web della Società è disponibile la politica adottata dalla SGR sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti («Policy ESG»).
- La sottoscrizione delle quote di "Classe IM" può avvenire mediante versamento in unica soluzione. Importo minimo di sottoscrizione: 150.000,00 di Euro. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.
- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

ANIMA SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
ANIMA SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Le "Informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0011846440

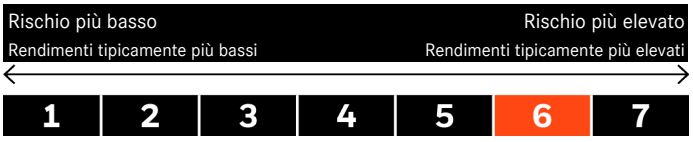
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa.
- Con il termine Europa si fa riferimento a tutti paesi europei che includono il Regno Unito, l'Europa Orientale e i paesi dell'ex-Unione Sovietica.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice MSCI Europe Index (l'" Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,81%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

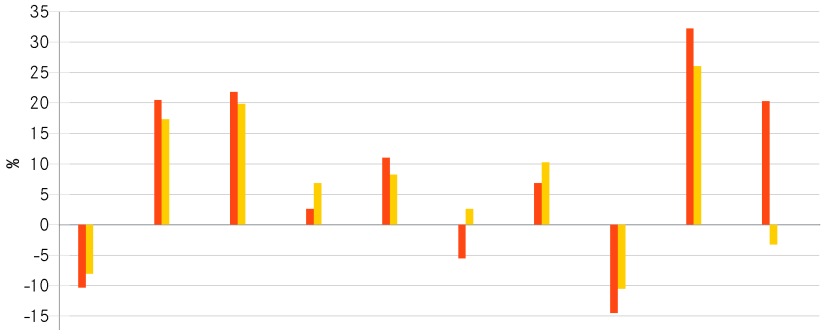
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1993. La categoria di azioni è stata lanciata il 1993.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI Europe Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-10,4	20,4	21,8	2,6	11,0	-5,6	6,8	-14,5	32,2	20,3
Vincolo †¹	-8,1	17,3	19,8	6,8	8,2	2,6	10,2	-10,6	26,1	-3,3

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Europe Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0011850392

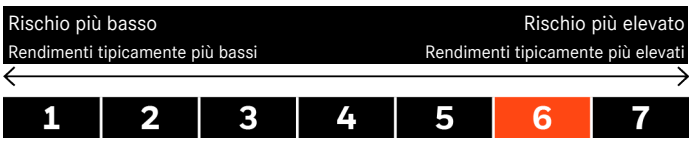
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in paesi europei emergenti o nella regione del Mediterraneo (paesi confinanti con il Mar Mediterraneo).
- Il Fondo può investire indirettamente nei mercati emergenti investendo in ADR (American Depository Receipt) e GDR (Global Depositary Receipt) quotati o negoziati su borse valori e mercati regolamentati al di fuori dei mercati emergenti. ADR e GDR sono investimenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
  - Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	2,04%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

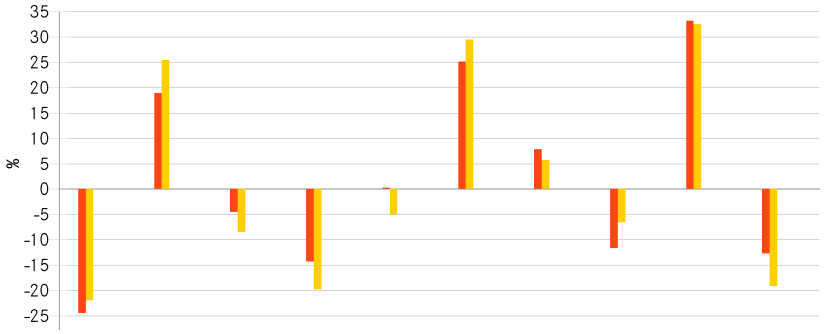
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1995. La categoria di azioni è stata lanciata il 1995.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-24,5	18,9	-4,5	-14,3	0,3	25,1	7,9	-11,6	33,2	-12,7
Vincolo †¹	-21,9	25,4	-8,5	-19,7	-5,0	29,5	5,7	-6,6	32,5	-19,1

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Japanese Equity Fund, un comparto denominato in yen giapponesi del Aberdeen Standard SICAV I, A Acc JPY azioni (ISIN: LU0011963674). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investment Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

L'obiettivo del fondo è generare una combinazione di crescita e reddito investendo in società del Giappone.

Il Fondo mira a superare la performance del benchmark MSCI Japan Index (JPY) al lordo delle commissioni.

Politica di investimento

Titoli in portafoglio
- Il Fondo investe almeno i due terzi del patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni di società con sede o che svolgono buona parte della loro attività in Giappone.

Processo di gestione
- Il Fondo è gestito attivamente.
- Il benchmark viene usato come parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per definire le limitazioni dei rischi.
- Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark o investirà in titoli non inclusi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare sostanzialmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, nel lungo periodo il profilo di performance del Fondo potrebbe discostarsi notevolmente da quello del benchmark.
- Il processo di investimento di ASI integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo www.aberdeenstandard.com alla voce "Investimento responsabile".

Derivati e tecniche
- I derivati vengono utilizzati solamente a scopo di copertura o per fornire esposizioni ottenibili mediante investimenti negli attivi in cui il Fondo investe prevalentemente. L'utilizzo di derivati viene monitorato per accertare che il fondo non sia esposto a rischi eccessivi o accidentali.

Gli investitori del fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto).

Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute.

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di prelevare il proprio capitale prima di 5 anni. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio minore — Rischio maggiore

Tipicamente rendimenti minori — Rendimenti tipicamente maggiori

1	2	3	4	5	**6**	7

Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 6 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- Un portafoglio concentrato può essere più volatile e meno liquido di uno più ampiamente diversificato. Gli investimenti del fondo si concentrano su un Paese o un settore particolare.
- L'uso dei derivati comporta il rischio di ridotta liquidità, ingenti perdite e aumentata volatilità in condizioni di mercato sfavorevoli, ad esempio in caso di fallimento tra gli operatori di mercato. L'uso di derivati può comportare un effetto di leva finanziaria per il fondo (vale a dire che l'esposizione di mercato, e di conseguenza il potenziale di perdite a carico del fondo, supereranno l'importo investito), e in tali condizioni di mercato l'effetto leva tenderà ad amplificare le perdite.
- Il fondo investe in azioni e titoli collegati ad azioni. Si tratta di titoli sensibili alle variazioni dei mercati azionari, che possono essere volatili e cambiare in misura significativa in brevi periodi di tempo.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte) con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura "Hedged", vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.00%

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.68%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.00%

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

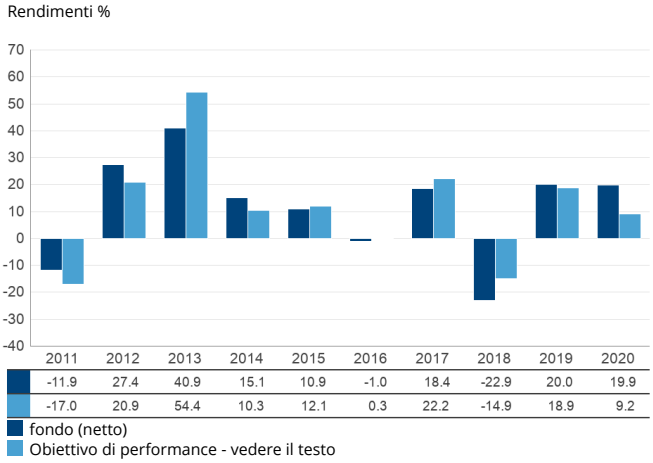
La cifra relativa alle spese correnti è aggiornata al 30/09/2020. Sono esclusi: le commissioni di performance (ove applicabili); i costi operativi di portafoglio, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo all'atto dell'acquisto o della vendita in un altro organismo d'investimento collettivo.

Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione. Per maggiori informazioni sulle commissioni si rimanda al Prospetto informativo.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.aberdeenstandard.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Japanese Equity Fund, A Acc JPY azioni, 31 dicembre 2020



Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in JPY.

Il fondo è stato lanciato in data 1988. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 1988.

Obiettivo di performance - MSCI Japan (JPY) from 31/05/2018. TOPIX (JPY) dal 26/04/1988 al 30/05/2018.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni.

Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Standard Life Investments Global SICAV I. Per maggiori dettagli, si rimanda al Prospetto informativo del fondo.

Ulteriori informazioni sul fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali**, possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820 E-mail: asi.luxembourg@aberdeenstandard.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.aberdeenstandard.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard SICAV I. Aberdeen Standard SICAV I costituisce un'unica persona giuridica. Tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano ai soli attivi del fondo in questione.

Il Depositario e Amministratore del fondo è BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.aberdeenstandard.com. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo. ** Disponibili in francese e inglese.

Aberdeen Standard SICAV I è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GAM Multibond - Dollar Bond,

un Comparto della SICAV GAM Multibond
(Codice ISIN: LU0012197074, classe di azioni: B - USD)
Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in obbligazioni denominate in dollari statunitensi (USD).
- Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in obbligazioni denominate in dollari statunitensi (USD) e fino a 1/3 in obbligazioni denominate in dollari canadesi (CAD). Queste obbligazioni sono di qualità elevata. Si tratta di obbligazioni che con ogni probabilità saranno interamente rimborsate alla scadenza e i cui interessi saranno versati puntualmente e interamente. Inoltre, il Comparto può effettuare investimenti consistenti in obbligazioni complesse, quali titoli garantiti da attività.
- Il Comparto investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile emesse o garantite da governi e società.
- Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti.

Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:

- Il Fondo è a gestione attiva rispetto all'indice BofA ML US Corp. + Gov. Bonds (Rat. A+) Index (l'"Indice di riferimento") in quanto si avvale dell'Indice di riferimento nella valuta pertinente a scopo di raffronto della performance. Tuttavia, l'Indice di riferimento non rappresenta un obiettivo di performance e non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere interamente investito in titoli che sono esclusi dall'Indice di riferimento.
- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- I proventi vengono reinvestiti all'interno della classe di azioni.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro tre anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Potenziale di rendimento più basso — **Potenziale di rendimento più elevato**

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore di cui sopra mostra il profilo di rischio e rendimento del Comparto in base alla performance storica registrata dal medesimo negli ultimi 5 anni. Nei casi di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base a un indice di riferimento adeguato.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- L'andamento del valore passato del Fondo non è indicativo dell'andamento di quelli presente o futuro.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il recupero dell'importo inizialmente investito.

L'indicatore tiene conto dei rischi insiti nel valore patrimoniale netto del Comparto. Si tratta in particolare delle oscillazioni del valore degli investimenti. Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i seguenti fattori possono influire in misura significativa sul valore patrimoniale netto del Comparto:

- Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.
- Il Comparto investe in obbligazioni, che sono esposte al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento.
- Il Comparto investe in strumenti finanziari complessi (quali i derivati), il cui valore è collegato agli investimenti sottostanti. Alcuni di questi strumenti finanziari possono avere un effetto leva che può influenzare in misura considerevole il valore patrimoniale netto del Comparto.
- Se il Comparto non investe in strumenti finanziari complessi non standardizzati è esposto al rischio di insolvenza della controparte.

Spese

I costi sostenuti dai sottoscrittori assicurano la gestione del Comparto e la sua distribuzione e commercializzazione. Tali costi incidono sulla performance del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	3.00%
Commissione di riscatto	2.00%
Commissione di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.12%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

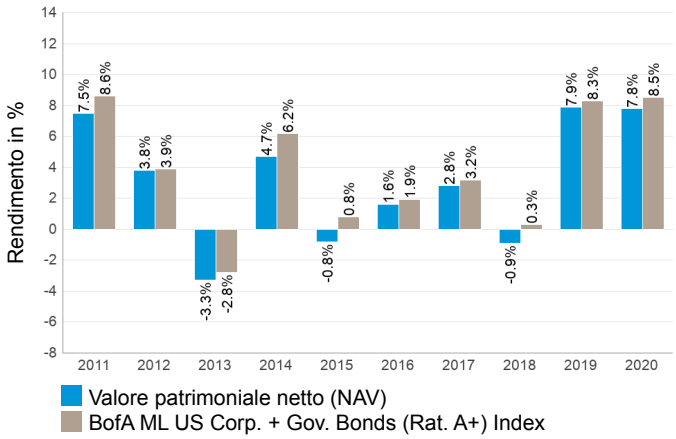
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti sono contabilizzate al termine dell'esercizio. Il loro importo può variare di anno in anno. Non sono compresi:

- I costi di transazione, eccetto qualora il Comparto debba corrispondere commissioni di emissione e di rimborso per l'acquisto o la vendita di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sui costi si prega di consultare il prospetto. Questo è disponibile sui siti Internet www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.

Risultati ottenuti nel passato



- L'andamento del valore passato non è un indicatore dell'andamento presente o futuro.
- I dati relativi alla performance si riferiscono al valore patrimoniale netto. Non sono comprese le eventuali commissioni applicabili all'emissione, al rimborso o alla conversione (ad es. i costi di transazione e di custodia a carico dell'investitore).
- Anno di attivazione della classe di azioni: 1990
- L'andamento del valore passato è stato calcolato in USD.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Per ulteriori informazioni in merito al presente Comparto, nonché ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti della SICAV si prega di consultare il prospetto, lo statuto, l'ultima relazione annuale o le più recenti relazioni semestrali della SICAV presso la sede di quest'ultima, presso i rappresentanti o i distributori nazionali o sul sito internet www.funds.gam.com. I documenti citati sono disponibili gratuitamente su richiesta in una delle lingue ufficiali o in inglese.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- GAM (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o in disaccordo con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- È possibile effettuare conversioni tra i comparti della SICAV lussemburghese.
- GAM Multibond è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.
- Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società di gestione sono disponibili su internet all'indirizzo www.funds.gam.com. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi, l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società di gestione in formato cartaceo.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GAM Multistock - Swiss Equity,

un Comparto della SICAV GAM Multistock
(Codice ISIN: LU0026741651, classe di azioni: B - CHF)
Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in azioni di società svizzere.
- Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in azioni svizzere selezionate mediante un accurato processo di stock picking.

Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:

- Il Fondo è a gestione attiva rispetto all'indice Swiss Performance Index (SPI) (l'"Indice di riferimento") in quanto si avvale dell'Indice di riferimento nella valuta pertinente a scopo di raffronto della performance. Tuttavia, l'Indice di riferimento non rappresenta un obiettivo di performance e non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere interamente investito in titoli che sono esclusi dall'Indice di riferimento.
- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- I proventi vengono reinvestiti all'interno della classe di azioni.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Potenziale di rendimento più basso — **Potenziale di rendimento più elevato**

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicatore di cui sopra mostra il profilo di rischio e rendimento del Comparto in base alla performance storica registrata dal medesimo negli ultimi 5 anni. Nei casi di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base a un indice di riferimento adeguato.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- L'andamento del valore passato del Fondo non è indicativo dell'andamento di quelli presente o futuro.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il recupero dell'importo inizialmente investito.

L'indicatore tiene conto dei rischi insiti nel valore patrimoniale netto del Comparto. Si tratta in particolare delle oscillazioni del valore degli investimenti. Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i seguenti fattori possono influire in misura significativa sul valore patrimoniale netto del Comparto:

- Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.

Spese

I costi sostenuti dai sottoscrittori assicurano la gestione del Comparto e la sua distribuzione e commercializzazione. Tali costi incidono sulla performance del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	5.00%
Commissione di riscatto	3.00%
Commissione di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.52%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

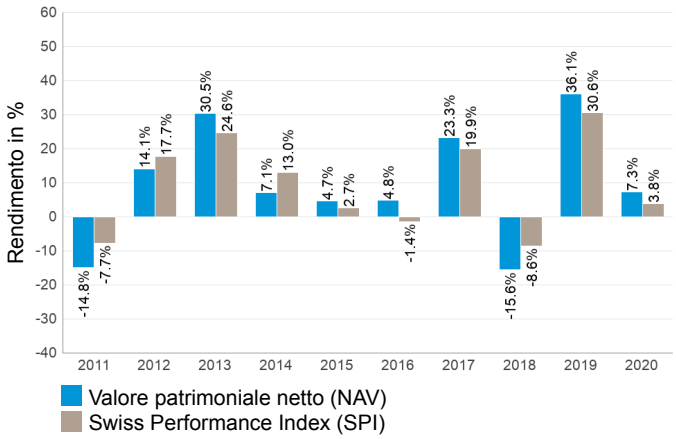
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti sono contabilizzate al termine dell'esercizio. Il loro importo può variare di anno in anno. Non sono compresi:

- I costi di transazione, eccetto qualora il Comparto debba corrispondere commissioni di emissione e di rimborso per l'acquisto o la vendita di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sui costi si prega di consultare il prospetto. Questo è disponibile sui siti Internet www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.

Risultati ottenuti nel passato



- L'andamento del valore passato non è un indicatore dell'andamento presente o futuro.
- I dati relativi alla performance si riferiscono al valore patrimoniale netto. Non sono comprese le eventuali commissioni applicabili all'emissione, al rimborso o alla conversione (ad es. i costi di transazione e di custodia a carico dell'investitore).
- Anno di lancio del Fondo: 1990
  Anno di attivazione della classe di azioni: 1991
- L'andamento del valore passato è stato calcolato in CHF.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Per ulteriori informazioni in merito al presente Comparto, nonché ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti della SICAV si prega di consultare il prospetto, lo statuto, l'ultima relazione annuale o le più recenti relazioni semestrali della SICAV presso la sede di quest'ultima, presso i rappresentanti o i distributori nazionali o sul sito internet www.funds.gam.com. I documenti citati sono disponibili gratuitamente su richiesta in una delle lingue ufficiali o in inglese.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- GAM (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o in disaccordo con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- È possibile effettuare conversioni tra i comparti della SICAV lussemburghese.
- GAM Multistock è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.
- Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società di gestione sono disponibili su internet all'indirizzo www.funds.gam.com. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi, l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società di gestione in formato cartaceo.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Pan European Equity Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0028118809) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è ottenere un incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo intende investire principalmente in azioni societarie.
- Il Fondo investe principalmente in Europa.
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, MSCI Europe Index (Net Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, la maggior parte delle partecipazioni del Fondo potrebbe essere un componente del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 6 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

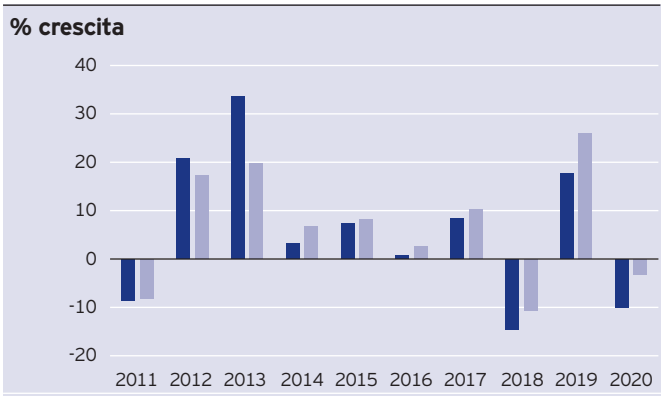
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.98%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	-8.6	20.8	33.5	3.2	7.4	0.8	8.3	-14.6	17.7	-10.1
Parametro di riferimento	-8.1	17.3	19.8	6.8	8.2	2.6	10.2	-10.6	26.0	-3.3

- Data di lancio del Fondo: 02/01/1991.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 02/01/1991.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice MSCI Europe Index (Net Total Return) (il "Parametro di riferimento").
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin U.S. Government Fund

Classe A (Mdis) USD • ISIN LU0029872446 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin U.S. Government Fund (il "Fondo") si prefigge di generare un reddito a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- obbligazioni emesse o garantite dal governo statunitense e sue agenzie nonché enti affini (fino al 100% del suo patrimonio), in special modo titoli garantiti da ipoteche Ginnie Mae (GNMA) e titoli garantiti da attività

Il Fondo può investire in misura minore in:

- derivati a scopo di copertura dei tassi di interesse e gestione efficiente del portafoglio

Il team d'investimento cerca di sfruttare la ricerca allo scopo di individuare opportunità nei mercati GNMA, gestendo attentamente i rischi.

Il Fondo può distribuire il reddito al lordo delle spese. Pur consentendo una potenziale distribuzione di maggiore reddito, ciò potrebbe avere l'effetto di ridurre il capitale.

Il benchmark del Fondo è Bloomberg Barclays US Government - Intermediate Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Per la classe di azioni a distribuzione illustrata in questo documento, i proventi degli investimenti sono distribuiti agli azionisti.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Obbligazioni: Titoli che rappresentano l'obbligazione dell'emittente a rimborsare un prestito a una data specifica e a pagare interessi.

Titoli garantiti da ipoteche: Titoli il cui valore e i cui pagamenti di proventi derivano dalla proprietà di un raggruppamento di debiti ipotecari sottostanti.

Ginnie Mae (GNMA): Government National Mortgage Association—Un organismo interamente controllato dal governo degli Stati Uniti che ha il compito di mantenere la liquidità dei mutui ipotecari garantiti dal governo.

Titoli garantiti da attività: Obbligazioni il cui valore e i cui pagamenti di proventi derivano da un raggruppamento di attività sottostanti.

Profilo di rischio e di rendimento

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni emesse o garantite dal governo statunitense e sue agenzie. Tali titoli hanno storicamente dimostrato una certa stabilità nel tempo e beneficiato di un'esposizione limitata a tassi d'interesse o movimenti del mercato obbligazionario. Il rendimento del Fondo può pertanto subire qualche piccola fluttuazione nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Rischio di cartolarizzazione: l'investimento in titoli che generano rendimenti da diversi gruppi di attività sottostanti, quali mutui ipotecari, prestiti o altre attività, può comportare un rischio maggiore di perdita a causa dell'eventuale insolvenza di alcune delle attività sottostanti.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,28%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

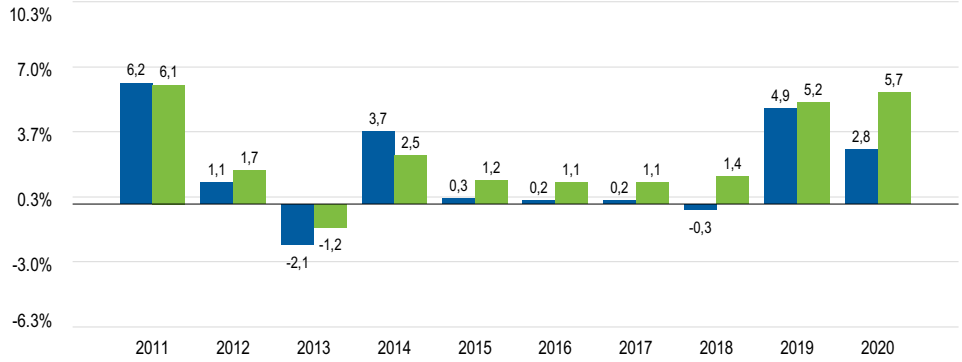
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Franklin U.S. Government Fund Classe A (Mdis) USD
Bloomberg Barclays US Government - Intermediate Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1991.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Vontobel

US Equity

ISIN	LU0035765741
classe di quote	B
valuta	USD

un comparto di Vontobel Fund

Questo fondo è gestito da Vontobel Asset Management S.A., che appartiene al Gruppo Vontobel.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Obiettivi e politica d'investimento

La politica d'investimento di questo comparto a gestione attiva ha per obiettivo il maggiore incremento del valore possibile.

- Il comparto investe principalmente in azioni e titoli assimilabili. Il comparto può anche detenere attività liquide.
- Il comparto investe in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate, che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività negli Stati Uniti d'America.
- Il comparto può utilizzare strumenti derivati per scopi di copertura.
- Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezione.
- I proventi non vengono distribuiti ma reinvestiti.
- Acquisto e vendita di titoli comportano costi di transazione che si aggiungono agli oneri elencati.
- Rimborso di quote: giornaliero, nei giorni lavorativi delle banche in Lussemburgo (cfr. prospetto per dettagli ed eccezioni).

Profilo di rischio e di rendimento

◀ Rischio minore — Rischio maggiore ▶

Proventi tipicamente inferiori — Proventi tipicamente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicatore di cui sopra non quantifica il rischio di un'eventuale perdita di capitale, ma esprime le oscillazioni di valore passate del comparto.

- La classe di quote è stata assegnata a questa categoria poiché, in ragione della politica d'investimento adottata, il prezzo delle quote può subire oscillazioni significative.
- I dati storici utilizzati per il calcolo dell'indicatore non possono essere ritenuti affidabili per una stima del profilo di rischio futuro del comparto.
- La categoria di rischio assegnata non è garantita e può variare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non implica che si tratti di investimenti del tutto privi di rischi.

Nell'assegnare la classe di quote del comparto a una categoria di rischio può accadere che non tutti i rischi vengano presi in considerazione. Ciò riguarda ad es. rischi relativi a eventi di mercato straordinari, errori operativi o anche eventi giuridici e politici. Per una descrizione dettagliata dei rischi si rimanda alla sezione “Notice regarding special risks” nella parte generale del prospetto di vendita. I seguenti rischi non influiscono direttamente sulla classificazione, ma possono comunque rivestire una notevole importanza:

- Concentrando gli investimenti su società che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività negli USA si riduce la diversificazione dei rischi del comparto.
- Il corso azionario di una società può risentire dei mutamenti aziendali, settoriali e del contesto economico e può variare repentinamente. Le azioni sono in genere più rischiose di obbligazioni e strumenti del mercato monetario.

Spese

Le commissioni versate dall'investitore sono usate per coprire le spese correnti del fondo, compresi i costi legati alla gestione, alla commercializzazione e alla distribuzione del fondo, e riducono i proventi.

SPESE UNA TANTUM ADDEBITATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.30%
Commissione di conversione	1.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE ADDEBITATE AL FONDO NELL'ARCO DI UN ANNO	
Spese correnti	1.97%

SPESE ADDEBITATE AL FONDO IN CIRCOSTANZE PARTICOLARI

Commissioni legate al rendimento

non vengono prelevate

Le spese una tantum corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti qui riportato è indicativo in quanto per la presente classe di quote non sono ancora disponibili dati significativi. Ciò può essere dovuto al suo lancio recente o a un cambiamento delle commissioni sottostanti. Il rendiconto finanziario del fondo comprenderà informazioni dettagliate sul calcolo dei costi. Tali spese escludono:

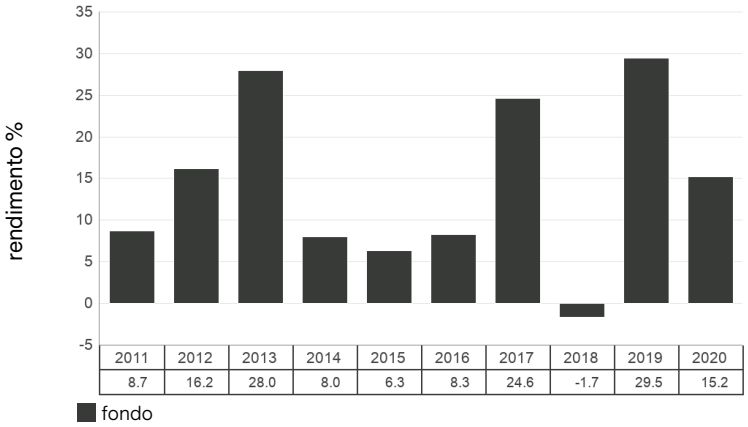
- Costi di transazione del fondo, esclusi quelli versati dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri investimenti collettivi.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Fees and expenses" della parte generale del prospetto di vendita, disponibile al sito www.vontobel.com/AM.

Risultati ottenuti nel passato

Il grafico illustra i risultati passati sulla base di anni civili interi. Le spese una tantum non rientrano nel calcolo dei risultati.

- I risultati passati non costituiscono una garanzia dei risultati futuri.
- I risultati annuali della classe di quote escludono tutte le spese correnti tranne le spese una tantum.
- Per questa classe di quote le prime quote sono state emesse nel 1991.
- I risultati passati sono espressi nella valuta della classe di quote (USD).



Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è RBC Investor Services Bank S.A.
- Il prospetto di vendita, le ultime relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle quote nonché altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente, in tedesco e inglese, al sito www.vontobel.com/AM.
- Per richiedere la documentazione rivolgersi a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo.
- Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sul suo investimento nel fondo. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente fiscale.
- Le informazioni relative alle presenti politiche di remunerazione, inclusa la descrizione delle modalità di calcolo di tali remunerazioni e benefici e l'identità delle persone responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili al sito www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf. Inoltre, tali informazioni sono disponibili gratuitamente in forma cartacea previa richiesta.
- Questo comparto fa parte di un fondo a ombrello. I vari comparti non si garantiscono reciprocamente, ovvero per gli investitori di questo comparto sono rilevanti solo ed esclusivamente gli utili e le perdite di tale comparto. Ogni detentore di quote può, conformemente alla sezione "Conversion of shares", richiedere lo scambio di tutte o di una parte delle sue quote, purché non diversamente stipulato nella parte speciale del prospetto di vendita.
- Vontobel Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base delle affermazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Vontobel Asset Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo ed è regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/03/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GAM Multistock - Swiss Small & Mid Cap Equity,

un Comparto della SICAV GAM Multistock
(Codice ISIN: LU0038279179, classe di azioni: B - CHF)
Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in azioni di società svizzere a capitalizzazione medio-bassa.
- Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in azioni svizzere a capitalizzazione medio-bassa selezionate mediante un accurato processo di stock picking.

Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:

- Il Fondo è a gestione attiva rispetto all'indice SPI Extra (l'"Indice di riferimento") in quanto si avvale dell'Indice di riferimento nella valuta pertinente a scopo di raffronto della performance. Tuttavia, l'Indice di riferimento non rappresenta un obiettivo di performance e non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere investito in titoli che sono esclusi dall'Indice di riferimento.
- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- I proventi vengono reinvestiti all'interno della classe di azioni.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Potenziale di rendimento più basso — **Potenziale di rendimento più elevato**

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicatore di cui sopra mostra il profilo di rischio e rendimento del Comparto in base alla performance storica registrata dal medesimo negli ultimi 5 anni. Nei casi di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base a un indice di riferimento adeguato.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- L'andamento del valore passato del Fondo non è indicativo dell'andamento di quelli presente o futuro.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il recupero dell'importo inizialmente investito.

L'indicatore tiene conto dei rischi insiti nel valore patrimoniale netto del Comparto. Si tratta in particolare delle oscillazioni del valore degli investimenti. Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i seguenti fattori possono influire in misura significativa sul valore patrimoniale netto del Comparto:

- Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.

Spese

I costi sostenuti dai sottoscrittori assicurano la gestione del Comparto e la sua distribuzione e commercializzazione. Tali costi incidono sulla performance del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	5.00%
Commissione di riscatto	3.00%
Commissione di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.92%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

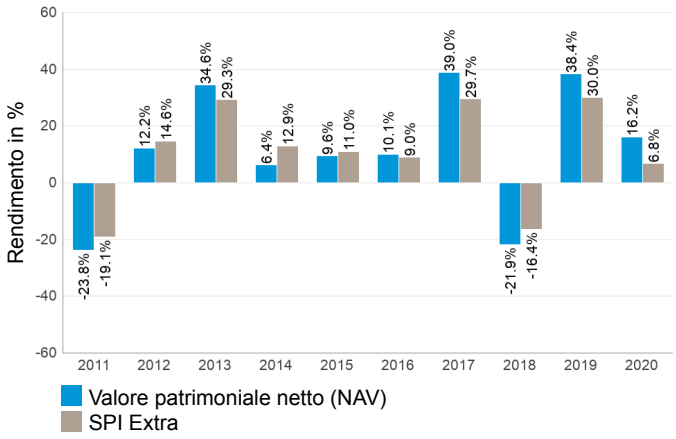
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti sono contabilizzate al termine dell'esercizio. Il loro importo può variare di anno in anno. Non sono compresi:

- I costi di transazione, eccetto qualora il Comparto debba corrispondere commissioni di emissione e di rimborso per l'acquisto o la vendita di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sui costi si prega di consultare il prospetto. Questo è disponibile sui siti Internet www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.

Risultati ottenuti nel passato



- L'andamento del valore passato non è un indicatore dell'andamento presente o futuro.
- I dati relativi alla performance si riferiscono al valore patrimoniale netto. Non sono comprese le eventuali commissioni applicabili all'emissione, al rimborso o alla conversione (ad es. i costi di transazione e di custodia a carico dell'investitore).
- Anno di attivazione della classe di azioni: 1992
- L'andamento del valore passato è stato calcolato in CHF.
- Il benchmark di questo fondo è stato modificato a settembre 2020, tutti i rendimenti del benchmark prima di tale data si riferiscono al benchmark precedente.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Per ulteriori informazioni in merito al presente Comparto, nonché ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti della SICAV si prega di consultare il prospetto, lo statuto, l'ultima relazione annuale o le più recenti relazioni semestrali della SICAV presso la sede di quest'ultima, presso i rappresentanti o i distributori nazionali o sul sito internet www.funds.gam.com. I documenti citati sono disponibili gratuitamente su richiesta in una delle lingue ufficiali o in inglese.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- GAM (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o in disaccordo con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- È possibile effettuare conversioni tra i comparti della SICAV lussemburghese.
- GAM Multistock è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.
- Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società di gestione sono disponibili su internet all'indirizzo www.funds.gam.com. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi, l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società di gestione in formato cartaceo.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Vontobel

Emerging Markets Equity

ISIN	LU0040507039
classe di quote	B
valuta	USD

un comparto di Vontobel Fund

Questo fondo è gestito da Vontobel Asset Management S.A., che appartiene al Gruppo Vontobel.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Obiettivi e politica d'investimento

La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo il maggiore incremento del valore possibile.

- Il comparto investe principalmente in azioni e titoli assimilabili. Il comparto può anche detenere attività liquide.
- Il comparto investe in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in paesi emergenti.
- Il comparto può utilizzare strumenti derivati per scopi di copertura.
- Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezione.
- I proventi non vengono distribuiti ma reinvestiti.
- Acquisto e vendita di titoli comportano costi di transazione che si aggiungono agli oneri elencati.
- Rimborso di quote: giornaliero, nei giorni lavorativi delle banche in Lussemburgo (cfr. prospetto per dettagli ed eccezioni).

Profilo di rischio e di rendimento

◀ Rischio minore — Rischio maggiore ▶

Proventi tipicamente inferiori — Proventi tipicamente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicatore di cui sopra non quantifica il rischio di un'eventuale perdita di capitale, ma esprime le oscillazioni di valore passate del comparto.

- La classe di quote è stata assegnata a questa categoria poiché, in ragione della politica d'investimento adottata, il prezzo delle quote può subire oscillazioni significative.
- I dati storici utilizzati per il calcolo dell'indicatore non possono essere ritenuti affidabili per una stima del profilo di rischio futuro del comparto.
- La categoria di rischio assegnata non è garantita e può variare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non implica che si tratti di investimenti del tutto privi di rischi.

Nell'assegnare la classe di quote del comparto a una categoria di rischio può accadere che non tutti i rischi vengano presi in considerazione. Ciò riguarda ad es. rischi relativi a eventi di mercato straordinari, errori operativi o anche eventi giuridici e politici. Per una descrizione dettagliata dei rischi si rimanda alla sezione “Notice regarding special risks” nella parte generale del prospetto di vendita. I seguenti rischi non influiscono direttamente sulla classificazione, ma possono comunque rivestire una notevole importanza:

- Il corso azionario di una società può risentire dei mutamenti aziendali, settoriali e del contesto economico e può variare repentinamente. Le azioni sono in genere più rischiose di obbligazioni e strumenti del mercato monetario.
- Gli investimenti in mercati emergenti comportano maggiori rischi di liquidità e operativi poiché questi mercati sono in genere sottosviluppati e più esposti a rischi politici, giuridici, fiscali e di controlli valutari.

Spese

Le commissioni versate dall'investitore sono usate per coprire le spese correnti del fondo, compresi i costi legati alla gestione, alla commercializzazione e alla distribuzione del fondo, e riducono i proventi.

SPESE UNA TANTUM ADDEBITATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.30%
Commissione di conversione	1.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE ADDEBITATE AL FONDO NELL'ARCO DI UN ANNO	
Spese correnti	2.04%

SPESE ADDEBITATE AL FONDO IN CIRCOSTANZE PARTICOLARI

Commissioni legate al rendimento

non vengono prelevate

Le spese una tantum corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti qui riportato è indicativo in quanto per la presente classe di quote non sono ancora disponibili dati significativi. Ciò può essere dovuto al suo lancio recente o a un cambiamento delle commissioni sottostanti. Il rendiconto finanziario del fondo comprenderà informazioni dettagliate sul calcolo dei costi. Tali spese escludono:

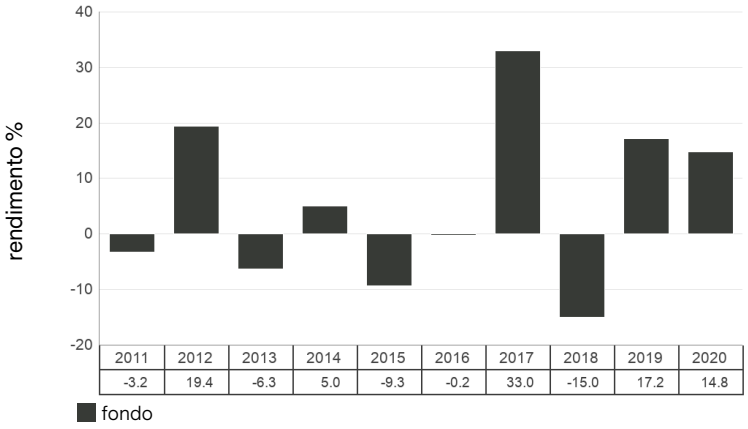
- Costi di transazione del fondo, esclusi quelli versati dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri investimenti collettivi.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Fees and expenses" della parte generale del prospetto di vendita, disponibile al sito www.vontobel.com/AM.

Risultati ottenuti nel passato

Il grafico illustra i risultati passati sulla base di anni civili interi. Le spese una tantum non rientrano nel calcolo dei risultati.

- I risultati passati non costituiscono una garanzia dei risultati futuri.
- I risultati annuali della classe di quote escludono tutte le spese correnti tranne le spese una tantum.
- Per questa classe di quote le prime quote sono state emesse nel 1992.
- I risultati passati sono espressi nella valuta della classe di quote (USD).



Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è RBC Investor Services Bank S.A.
- Il prospetto di vendita, le ultime relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle quote nonché altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente, in tedesco e inglese, al sito www.vontobel.com/AM.
- Per richiedere la documentazione rivolgersi a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo.
- Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sul suo investimento nel fondo. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente fiscale.
- Le informazioni relative alle presenti politiche di remunerazione, inclusa la descrizione delle modalità di calcolo di tali remunerazioni e benefici e l'identità delle persone responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili al sito www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf. Inoltre, tali informazioni sono disponibili gratuitamente in forma cartacea previa richiesta.
- Questo comparto fa parte di un fondo a ombrello. I vari comparti non si garantiscono reciprocamente, ovvero per gli investitori di questo comparto sono rilevanti solo ed esclusivamente gli utili e le perdite di tale comparto. Ogni detentore di quote può, conformemente alla sezione "Conversion of shares", richiedere lo scambio di tutte o di una parte delle sue quote, purché non diversamente stipulato nella parte speciale del prospetto di vendita.
- Vontobel Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base delle affermazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Janus Henderson Horizon Fund

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND

Classe A2 EUR ISIN: LU0046217351
Valuta del Fondo: EUR Valuta della classe di azioni: EUR

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Horizon Fund, una SICAV di diritto lussemburghese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice EMIX Smaller European Companies, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno il 75% del patrimonio in azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di società di minori dimensioni di qualsiasi settore, dello SEE o del Regno Unito qualora non faccia più parte dello SEE. Le società in questione avranno sede legale nello SEE o nel Regno Unito, qualora non faccia più parte dello SEE.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui società di qualsiasi dimensione, ubicate in qualunque area geografica, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice EMIX Smaller European Companies, il quale rappresenta largamente le società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni legate al rendimento (ove applicabile). Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti si concentra su incontri e colloqui con la dirigenza delle società, oltre che sull'utilizzo di filtri quantitativi, per individuare le possibili società in cui investire. Si pone l'accento sulla solidità del modello aziendale di una società, l'analisi delle forze che guidano l'azienda, la determinazione del suo vantaggio competitivo e la sostenibilità dei rendimenti. Il Fondo prevede un portafoglio ben diversificato di società rientranti, in linea generale, nell'ultimo 25% del loro mercato di riferimento in termini di dimensioni. Per decidere se investire e stabilire la quantità della partecipazione del Fondo è importante la liquidità della società (cioè il grado cui è possibile acquistare o vendere rapidamente le azioni sul mercato a un prezzo che ne rifletta il valore intrinseco).

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	3	4	5	**6**	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 6 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Società di piccole dimensioni Le azioni di società a piccola e media capitalizzazione possono presentare una maggiore volatilità rispetto a quelle di società più ampie e talvolta può essere difficile valutare o vendere tali azioni al momento e al prezzo desiderati, il che aumenta il rischio di perdite.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Derivati Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. Ciò, tuttavia, comporta rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Costi di operazione (spese più elevate) Il Fondo può sostenere un livello di costi di operazione più elevato per effetto dell'investimento su mercati caratterizzati da una minore attività di contrattazione o meno sviluppati rispetto a un fondo che investa su mercati più attivi/sviluppati.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%**

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

** Soggetto a una variazione massima del 1,00% qualora il Gestore sospetti attività di scambio eccessive da parte di un investitore (nella fattispecie sottoscrizioni detenute per meno di 90 giorni).

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,91%

Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 30 giugno 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

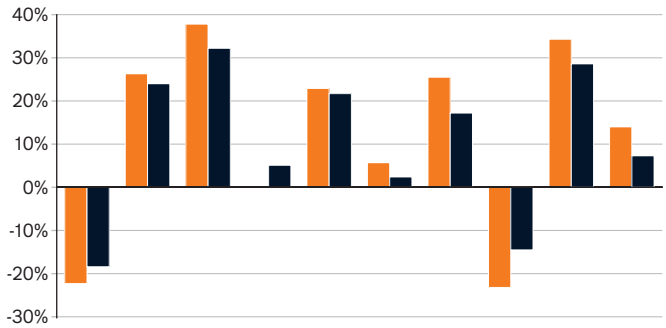
Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	10,00%*

*10% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra del "EMIX Smaller European Companies Index". L'importo effettivo imputato all'ultimo esercizio finanziario del Fondo chiuso al 30 giugno 2020 ammontava al 0,00%.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Rendimento (%)										
Classe A2 EUR (al netto delle spese)	-22,3	26,3	37,8	-0,2	22,9	5,7	25,5	-23,2	34,3	14,0
EMIX Smaller European Companies NR Index	-18,4	24,0	32,2	5,1	21,7	2,4	17,2	-14,5	28,6	7,3

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo e la classe di azioni sono stati lanciati in agosto 1993.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo.

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa SICAV, visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

La descrizione della politica sulle remunerazioni aggiornata, che comprende, tra l'altro, le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato per le remunerazioni è consultabile sul sito internet **www.janushenderson.com**. È possibile richiedere copia cartacea della politica sulle remunerazioni presso la sede legale.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11 febbraio 2021.

Janus Henderson
INVESTORS

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Markets Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 USD

ISIN: LU0047713382

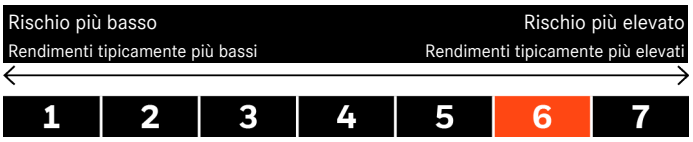
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei mercati emergenti. Gli investimenti possono essere effettuati anche in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei mercati sviluppati e che svolgono attività di rilievo nei mercati emergenti.
- Il Fondo può investire indirettamente nei mercati emergenti investendo in ADR (American Depository Receipt) e GDR (Global Depositary Receipt) quotati o negoziati su borse valori e mercati regolamentati al di fuori dei mercati emergenti. ADR e GDR sono investimenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice MSCI Emerging Markets Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in dollaro statunitense, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
  - Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,86%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

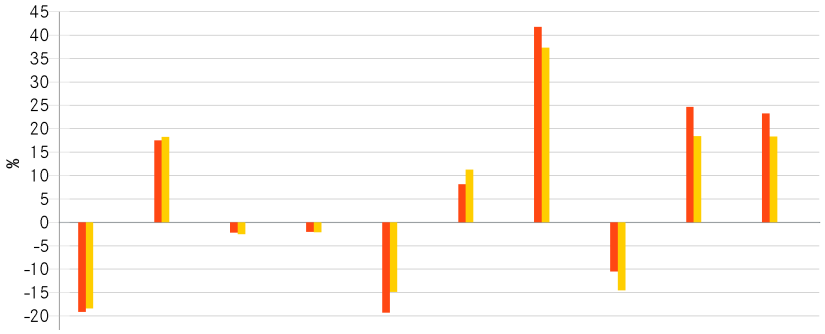
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in USD per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1993. La categoria di azioni è stata lanciata il 1993.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI Emerging Markets Index (USD)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-19,1	17,5	-2,3	-2,1	-19,3	8,1	41,7	-10,6	24,6	23,2
Vincolo †¹	-18,4	18,2	-2,6	-2,2	-14,9	11,2	37,3	-14,6	18,4	18,3

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Greater China Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-USD (ISIN: LU0048580855)

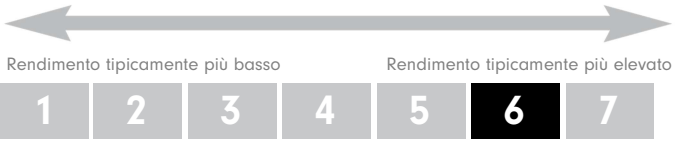
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Almeno il 70% investito nelle azioni di società quotate nelle borse valori di Hong Kong, Cina e Taiwan.
- Il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto investirà complessivamente fino al 60% direttamente e/o indirettamente in Azioni cinesi di classe A e B onshore.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nel selezionare gli investimenti per il comparto e ai fini del monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI Golden Dragon Index (Net) (l'"Indice") in quanto i titoli che lo costituiscono sono rappresentativi del tipo di società in cui investe il comparto. Nel monitorare il rischio, il Gestore degli investimenti fa riferimento all'Indice allo scopo di stabilire linee guida interne, che rappresentano i livelli di esposizione complessivi rispetto all'Indice. Quando il comparto investe in titoli che fanno parte dell'Indice, è probabile che l'entità dell'investimento sia diversa rispetto a quella dell'Indice. Il Gestore degli investimenti dispone di un ampio margine discrezionale per quanto riguarda la scelta degli investimenti e può investire in società, settori, paesi e tipi di titoli che non fanno parte dell'Indice allo scopo di sfruttare le opportunità di investimento, anche se una parte sostanziale degli investimenti del comparto sarà probabilmente costituita da titoli presenti nell'Indice. Per brevi periodi di tempo la performance del comparto può essere simile a quella dell'Indice, a seconda delle condizioni di mercato. Per lunghi periodi di tempo si prevede che il portafoglio e la performance del comparto differiranno da quelli dell'Indice.
- La performance del comparto può essere confrontata con quella dell'Indice relativo dal momento che i titoli che lo costituiscono sono rappresentativi del tipo di società in cui investe il comparto.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0048580855)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.94%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

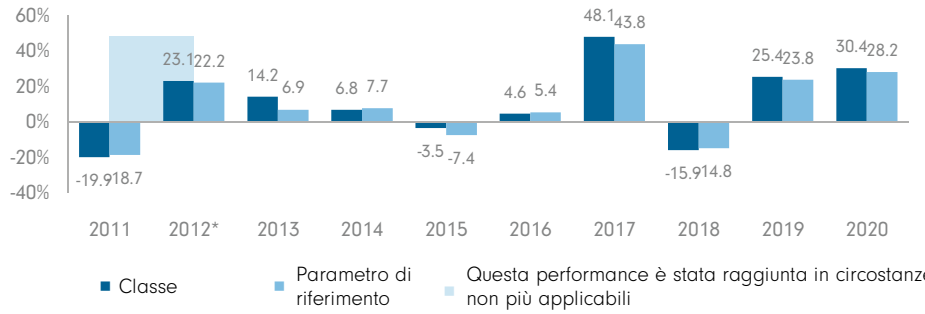
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 01/10/1990.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Bond Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-USD (ISIN: LU0048582984)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere un reddito relativamente elevato con possibilità di crescita del capitale.
- Il comparto investirà in obbligazioni emesse in mercati globali al fine di massimizzare la performance valutata in dollari USA.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può investire fino al 10% direttamente in obbligazioni cinesi onshore (con esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti inferiore al 30%).
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Possono essere fatti investimenti emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento del comparto è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa da quella di denominazione degli investimenti.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento al Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (Unhedged) (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0048582984)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	3.50%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.09%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

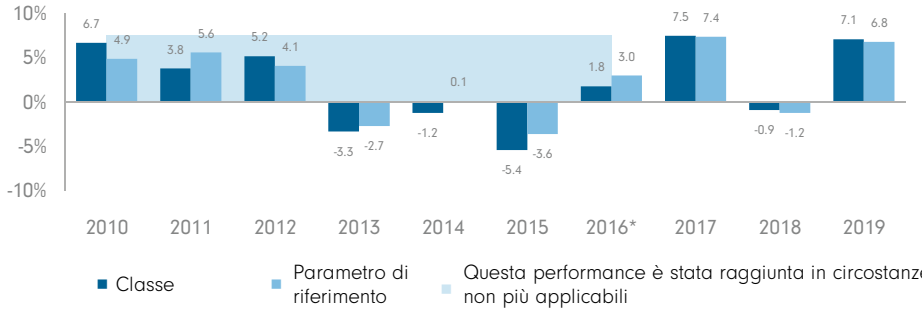
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 01/10/1990.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Italy Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0048584766)

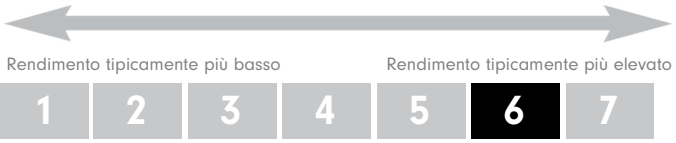
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società non operanti nel settore immobiliare, residenti in Italia o in un altro Stato membro dell'UE o del SEE, con un'organizzazione permanente in Italia.
- Il comparto non può investire più del 10% del suo patrimonio in strumenti finanziari emessi da, o sottoscritti con, la stessa società né società appartenenti allo stesso gruppo né in depositi liquidi. Il comparto non può investire in strumenti finanziari emessi da, o stipulati con, società non residenti in paesi che non consentono uno scambio di informazioni adeguato con l'Italia.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Gli investimenti in strumenti derivati sono consentiti solo al di fuori della soglia superiore al 70% e esclusivamente a fini di copertura.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento al FTSE Italia All Share index (Net) solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.
- Le azioni costituiscono investimenti ammissibili per un Piano Individuale di Risparmio a lungo termine (PIR), ferme restando le restrizioni agli investimenti stabilite nella Parte V del Prospetto informativo e in conformità alla legge 27 dicembre 2019, n. 160.
- Il comparto investirà almeno il 17,5% del suo patrimonio in titoli emessi da società che non sono quotate sull'indice FTSE MIB o su indici equivalenti, e almeno il 3,5% del suo patrimonio in titoli emessi da società che non sono quotate sull'indice FTSE MIB, FTSE Mid Cap o su indici equivalenti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0048584766)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.92%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

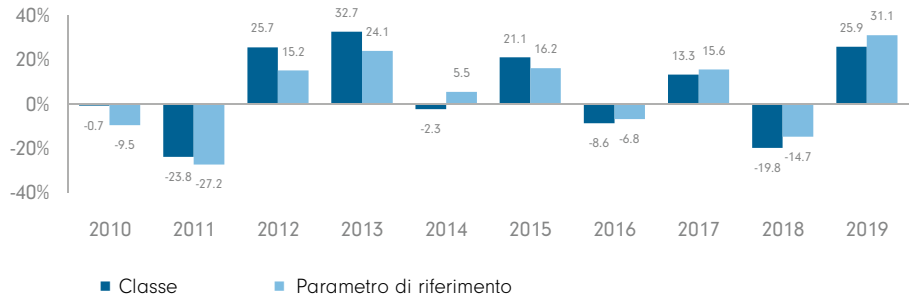
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 01/10/1990.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 22/04/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Malaysia Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-USD (ISIN: LU0048587868)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società malesi.
- La Malesia è considerata un mercato emergente.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nel selezionare gli investimenti per il comparto e ai fini del monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento all'Indice MSCI Malaysia IMI Custom Capped (il "Benchmark") in quanto i costituenti del Benchmark sono rappresentativi del tipo di società in cui il comparto investe. Nel monitorare il rischio, il Gestore degli investimenti fa riferimento al Benchmark allo scopo di stabilire linee guida interne. Queste linee guida rappresentano i livelli complessivi di esposizione rispetto al Benchmark e non implicano necessariamente un investimento del comparto nei costituenti del Benchmark, anche se una parte sostanziale degli investimenti del comparto farà probabilmente parte del Benchmark. Se il comparto investe in titoli inclusi nel Benchmark, è probabile che la sua allocazione a tali titoli differisca dall'allocazione del Benchmark. Tuttavia, considerato che il mercato in cui il comparto investe è molto concentrato, si prevede un'elevata sovrapposizione tra il portafoglio del comparto e quello del benchmark.
- La performance del comparto può essere confrontata con quella del Benchmark in quanto i costituenti del Benchmark sono rappresentativi del tipo di società in cui il comparto investe.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0048587868)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.95%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

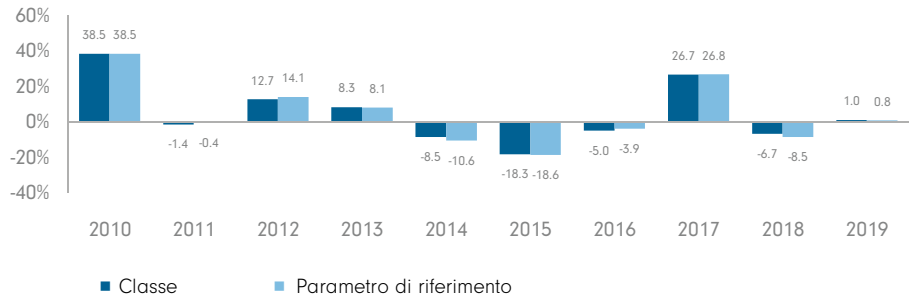
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 01/10/1990.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Singapore Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-USD (ISIN: LU0048588163)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Almeno il 70% investito in azioni di società quotate nella borsa valori di Singapore.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nel selezionare gli investimenti per il comparto e ai fini del monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento all'Indice FTSE Straits Times All Share Custom (Net) (il "Benchmark") in quanto i costituenti del Benchmark sono rappresentativi del tipo di società in cui il comparto investe. Nel monitorare il rischio, il Gestore degli investimenti fa riferimento al Benchmark allo scopo di stabilire linee guida interne. Queste linee guida rappresentano i livelli complessivi di esposizione rispetto al Benchmark e non implicano necessariamente un investimento del comparto nei costituenti del Benchmark, anche se una parte sostanziale degli investimenti del comparto farà probabilmente parte del Benchmark. Se il comparto investe in titoli inclusi nel Benchmark, è probabile che la sua allocazione a tali titoli differisca dall'allocazione del Benchmark. Tuttavia, considerato che il mercato in cui il comparto investe è molto concentrato, si prevede un'elevata sovrapposizione tra il portafoglio del comparto e quello del benchmark.
- La performance del comparto può essere confrontata con quella del Benchmark in quanto i costituenti del Benchmark sono rappresentativi del tipo di società in cui il comparto investe.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0048588163)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.94%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

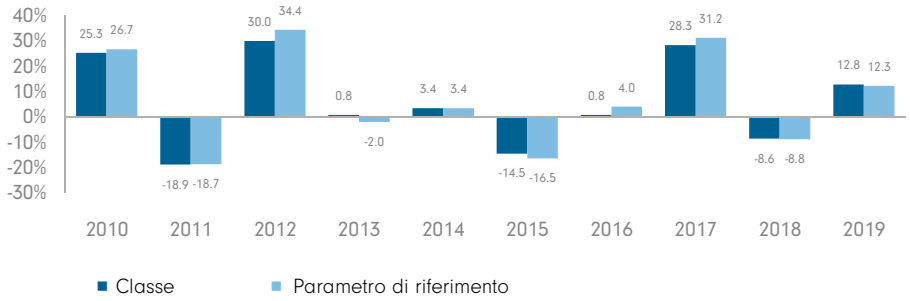
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 01/10/1990.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Flexible Bond Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-GBP (ISIN: LU0048620586)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere reddito e crescita del capitale.
- Il fondo investirà almeno il 70% in un'ampia gamma di emittenti di Obbligazioni denominati a livello globale denominati in sterlina o in altre valute.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Ha la facoltà di investire in qualsiasi area geografica, settore di mercato, industria.
- Fino al 50% può essere investito in obbligazioni a rendimento elevato, di qualità inferiore, che non dovranno soddisfare rating minimi.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può fare uso di derivati o di derivati complessi o strategie per raggiungere i propri obiettivi di investimento in linea con il profilo di rischio. Il comparto potrà utilizzare derivati, compresi, senza intento limitativo, derivati su valute, indice di future, credit default swap o swap sul rendimento totale , future su tassi d'interesse, opzioni o swap, per ottenere un'esposizione indiretta agli attivi principali sopra indicati, per generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto o con l'obiettivo di una riduzione del rischio o dei costi.
- Possono essere fatti investimenti emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento del comparto è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa da quella di denominazione degli investimenti.
- Le posizioni attive in valuta, lunghe e brevi, potrebbero non essere correlate alle posizioni nei titoli sottostanti detenute dal comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'ICE Bank of America Merrill Lynch Q880 Custom Index, hedged to GBP solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0048620586)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	3.50%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.43%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

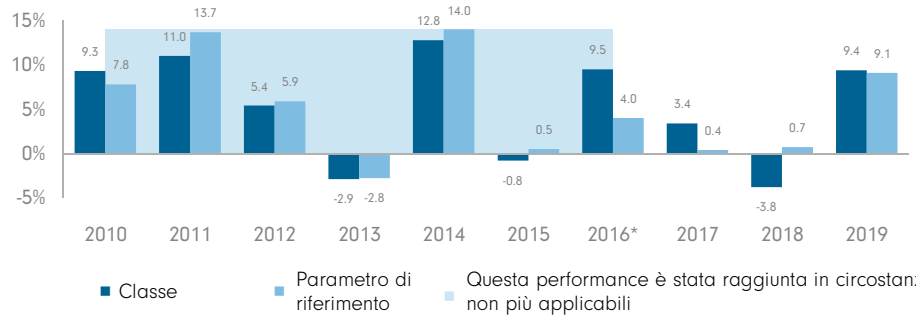
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 12/11/1990.
Questa classe è stata lanciata il 12/11/1990.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in GBP.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Thailand Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-USD (ISIN: LU0048621477)

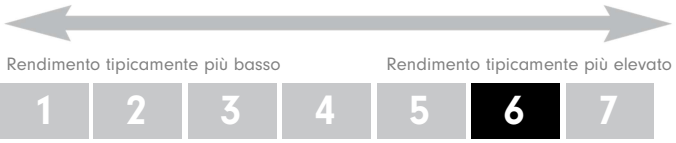
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Almeno il 70% del comparto sarà investito in azioni di società quotate alla borsa valori tailandese.
- La Tailandia è considerata un mercato emergente.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a Bangkok SET Capped Index (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in società, paesi o settori non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0048621477)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.95%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

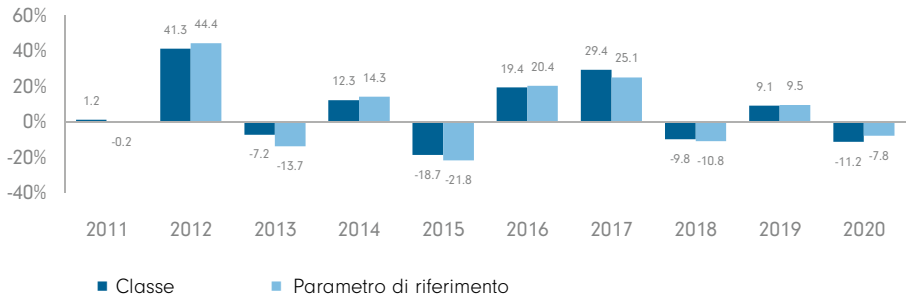
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 01/10/1990.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

LO Funds - Europe High Conviction, (EUR), PA

(il "Comparto") un comparto della SICAV Lombard Odier Funds (la "SICAV")
Categoria P, Classe accumulazione, EUR, ISIN LU0049412769 (la "Classe")
La SICAV è gestita da Lombard Odier Funds (Europe) S.A., parte del Gruppo Lombard Odier Group

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto è gestito attivamente. L'MSCI Europe TR ND Index è utilizzato a fini di confronto della performance, di monitoraggio interno del rischio e di calcolo della commissione di performance, senza particolari vincoli per gli investimenti del Comparto. I titoli in cui investe il Comparto possono essere simili a quelli inclusi nell'indice in misura variabile nel tempo, ma si prevede che le loro ponderazioni differiscano sostanzialmente. La performance del Comparto potrebbe discostarsi in misura sostanziale da quella dell'indice. L'obiettivo del Comparto è far crescere il capitale nel lungo periodo. Investe principalmente in azioni emesse da società che hanno la loro sede principale nello Spazio economico europeo o in Svizzera o che operano prevalentemente in questi Paesi. Nella selezione dei singoli titoli il Gestore si basa sulla propria analisi finanziaria delle società. Talvolta esclude settori considerati privi di interesse o difficili da analizzare in modo approfondito (ad es. banche, assicurazioni, metalli ed estrazione, energia). Il risultato è un portafoglio concentrato, costituito da azioni di 30-40 società diverse. L'uso di derivati rientra nella strategia di investimento. Il Comparto investe permanentemente almeno il 75% del suo patrimonio in azioni dello Spazio economico europeo ed è, pertanto, un PEA (Plan d'Epargne en Action) ammesso in Francia.

Informazioni

- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 5 anni.
- Frequenza di negoziazione: il rimborso delle quote del Comparto può essere effettuato su richiesta con frequenza quotidiana.
- Il Comparto è denominato in EUR. Questa Classe è in EUR.
- Politica di distribuzione: fondo ad accumulazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimenti più bassi						Rendimenti più elevati
1	2	3	4	5	**6**	7

Livello di rischio

L'indice SRRI rappresenta la volatilità storica annualizzata del comparto nell'arco di cinque anni. Laddove i dati disponibili risalgono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'indice SRRI può variare nel tempo e non dovrebbe essere utilizzato come indicatore di rischi o rendimenti futuri. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia esente da rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

Categorie

Il Comparto investe in azioni dell'Europa Occidentale. Gestisce attivamente diversificazione e correlazione investendo in società di elevata qualità, società che potrebbero essere interessate da un evento aziendale (fusione, acquisizione ecc.) e società in rapida crescita.

Altri rischi

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma possono non essere sempre adeguatamente espressi dall'indicatore di rischio sintetico e possono causare perdite addizionali:
- Rischio operativo e rischi collegati alla custodia di attivi: In circostanze specifiche, potrebbe sussistere un rischio significativo di perdite derivanti da errori umani, da sistemi, processi o controlli interni inadeguati o difettosi, o da eventi esterni.
- Rischio di concentrazione: Nella misura in cui gli investimenti del fondo sono concentrati in un paese, mercato, industria, settore o classe d'attivo particolare, il fondo può essere soggetto a perdite dovute ad eventi avversi che interessano quel paese, mercato, industria, settore o classe d'attivo.
- Rischio finanziario, economico, normativo e politico: Gli strumenti finanziari vengono influenzati da vari fattori tra cui, ma non solo, lo sviluppo del mercato finanziario, lo sviluppo economico degli emittenti, che sono a loro volta influenzati dalla situazione economica mondiale, e dalle condizioni economiche, normative e politiche prevalenti in un determinato paese.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda all'appendice B "Fattori di rischio" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Fino 5.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dalla Classe in un anno	
Spese correnti	1.88%
Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	15.00%

Commissioni legate al rendimento: Il 15.00% l'anno dei rendimenti eventualmente ottenuti dal Comparto al di sopra del parametro di MSCI Europe ND. Il Comparto deve recuperare eventuali perdite passate prima che il gestore possa prelevare una commissione legata al rendimento.
Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In caso di conversione tra comparti, viene applicato un onere massimo pari allo 0.50% del valore delle azioni da convertire. In alcuni casi è possibile che l'investitore paghi un importo inferiore – per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore. L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi alla data del presente documento e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione 10 "Oneri e spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.loim.com.

Risultati ottenuti nel passato

Avvertenza sui risultati passati

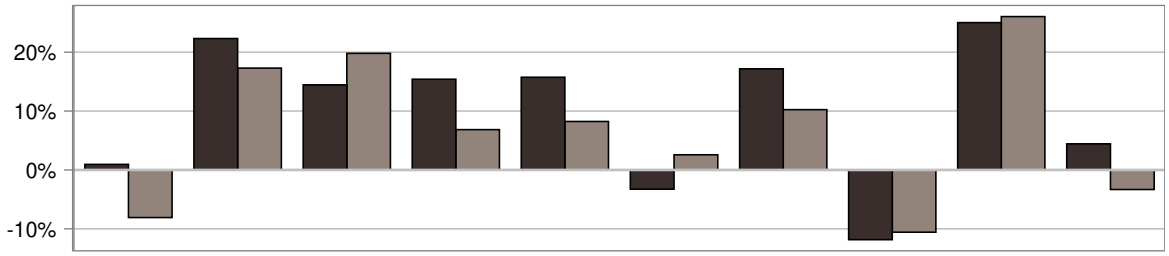
I rendimenti passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.
Il grafico della performance illustra i rendimenti di investimento della Classe. Tali rendimenti sono rappresentati dalle variazioni percentuali del patrimonio netto del Comparto tra la fine di un anno e la fine di un altro nella valuta della quota.

Spese e commissioni

Le commissioni per le spese correnti del Comparto sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono invece escluse da tale calcolo.

Data di lancio e valuta

Data di lancio del Comparto: 19 dicembre 1997.
La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.
I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
LO Funds - Europe High Conviction, (EUR), PA	0.9%	22.3%	14.4%	15.4%	15.7%	-3.3%	17.2%	-11.8%	25.0%	4.4%
MSCI Europe ND	-8.1%	17.3%	19.8%	6.8%	8.2%	2.6%	10.2%	-10.6%	26.0%	-3.3%

Informazioni pratiche

Depositario

Il depositario è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Pubblicazione dei prezzi

Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato con cadenza quotidiana ed è pubblicato su www.loim.com o può essere richiesto presso la sede legale della SICAV.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sulla SICAV, sui comparti e sulle classi di quote disponibili, comprese informazioni sull'acquisto o la vendita di quote o sullo scambio di quote con altri comparti della SICAV, si rimanda al sito web www.loim.com Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali della SICAV e i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sono disponibili gratuitamente sul sito web www.loim.com e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. I documenti sono disponibili in inglese, italiano e francese.
Le attività e le passività del Comparto sono separate dalle attività e passività degli altri comparti della SICAV. I creditori terzi non potranno far valere le loro pretese sulle attività del Comparto.

Legislazione fiscale

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni si consiglia di rivolgersi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

La SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della SICAV.

Scambio di quote tra Comparti

A patto che gli investitori soddisfino le condizioni previste nel prospetto, essi hanno il diritto di scambiare le loro azioni di questo Comparto con un'altra classe di azioni dello stesso Comparto o con azioni di un altro Comparto della SICAV.
Per maggiori informazioni sullo scambio di azioni si rimanda alla sezione 14 "Conversione di Azioni" del prospetto, disponibile sul sito www.loim.com.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 gennaio 2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euro Bond Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0050372472

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).
- Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in titoli denominati in euro.
- I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) con sede in paesi sia all'interno che all'esterno dell'eurozona.
- Almeno l'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà di tipo investment grade (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 3 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	0,97%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

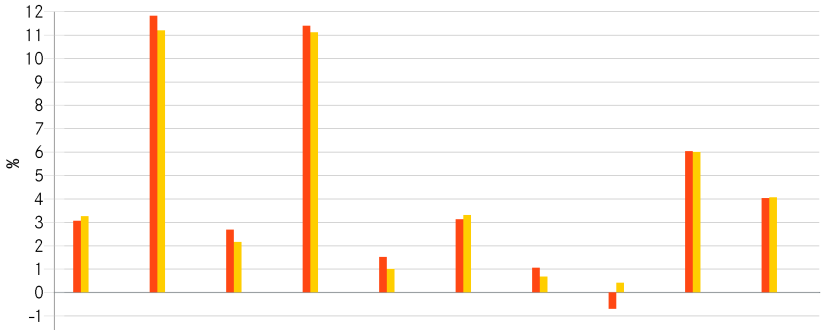
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1994. La categoria di azioni è stata lanciata il 1994.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	3,1	11,8	2,7	11,4	1,5	3,1	1,1	-0,7	6,0	4,0
Vincolo †¹	3,3	11,2	2,2	11,1	1,0	3,3	0,7	0,4	6,0	4,1

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Latin America Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-USD (ISIN: LU0050427557)

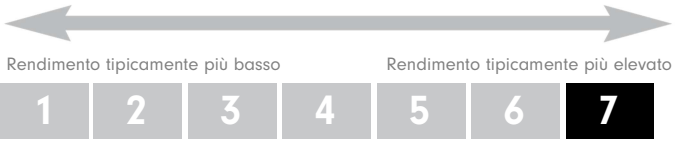
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Almeno il 70% del comparto sarà investito in azioni di società dell'America Latina.
- Il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI Emerging Markets Latin America Index (Net) (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in società, paesi o settori non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0050427557)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.94%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

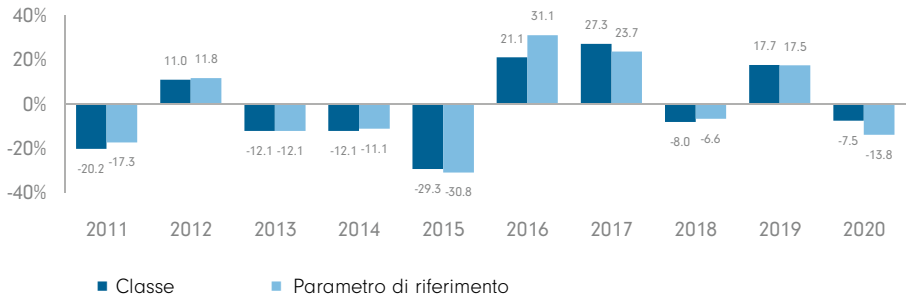
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 09/05/1994.
Questa classe è stata lanciata il 09/05/1994.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 02/02/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Lemanik Sicav - Asian Opportunity - Capitalisation Retail EUR Class

(ISIN: LU0054300461) Asian Opportunity (il "Fondo") è un Comparto di Lemanik Sicav (la "Società").
Lemanik Asset Management S.A. è la Società di gestione (la "Società di gestione") del Fondo.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo investe principalmente le proprie attività in azioni, titoli a reddito fisso o variabile e Strumenti del mercato monetario (strumenti finanziari emessi da istituti finanziari o governi considerati a bassissimo rischio).
- La strategia del Fondo prevede l'investimento di almeno due terzi del proprio patrimonio netto in titoli di debito e azioni emesse da emittenti o società con sede in un paese asiatico (Estremo Oriente e Medio Oriente). Tuttavia gli investimenti in azioni devono ammontare ad almeno il 51% del valore patrimoniale netto del Fondo. Inoltre gli investimenti del Fondo in titoli a reddito fisso o variabile e in Strumenti del mercato monetario non possono mai superare il 49% del patrimonio netto del Fondo.
- Il Fondo può investire in un'ampia gamma di titoli. Il Gestore degli investimenti è libero di gestire l'esposizione ai tassi di cambio pertinenti e può decidere di servirsi o meno di una copertura del rischio di cambio (una posizione di investimento mirata a controbilanciare potenziali perdite). Il Fondo, in via accessoria, può detenere liquidità e strumenti equivalenti.
- Il Fondo è gestito attivamente in relazione all'Indice di riferimento MSCI AC Far East Local. Il Gestore degli investimenti investirà in genere nell'universo mobiliare di appartenenza dell'indice di riferimento e può discostarsi in misura significativa.
- Le sottoscrizioni o i rimborsi dovranno pervenire almeno due giorni lavorativi prima del giorno di valutazione del fondo. Le richieste possono essere effettuate tutti i giorni.
- Il Fondo non prevede la distribuzione di dividendi. I proventi derivanti dagli investimenti del Fondo sono reinvestiti e incorporati nel valore delle vostre azioni. Tuttavia l'assemblea generale annuale degli azionisti può decidere di distribuire tali proventi.
- Il Fondo può utilizzare Strumenti finanziari derivati (strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD"). Il Fondo investe in SFD allo scopo di ridurre la possibilità di perdite finanziarie oppure per conseguire guadagni più elevati.
- Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.
- Il Gestore degli investimenti può servirsi di una strategia di copertura finalizzata a garantire agli investitori rendimenti coerenti con l'obiettivo di investimento del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento



- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il profilo di rischio e di rendimento potrebbe cambiare nel tempo.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- Questo Fondo rientra nella categoria 6 perché il prezzo delle azioni è estremamente volatile; di conseguenza, il rischio di perdite e il potenziale rendimento possono essere elevati.

L'indicatore di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- Rischio di credito: il Fondo può investire una percentuale consistente delle sue attività in obbligazioni. Gli emittenti obbligazionari possono divenire insolventi provocando in tal modo una perdita parziale o totale del valore delle obbligazioni.
- Rischio di cambio: il rischio di cambio deriva da movimenti dei tassi di cambio tra coppie di valute. Correte il rischio di cambio se avete investimenti o attività in un paese straniero con una valuta diversa, a meno che la valuta estera sia agganciata alla vostra valuta nazionale o la vostra esposizione sia coperta.
- Rischio azionario: il rischio che gli investimenti subiscano un deprezzamento a causa di un calo dei mercati azionari e della conseguente perdita di valore del capitale.
- Rischio di tasso d'interesse: il rischio che i tassi d'interesse aumentino, riducendo così il valore di mercato di un investimento.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Considerazioni speciali sui rischi".

Spese

Le spese da voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Commissioni e spese".

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00% *
Spese di rimborso	0,00%

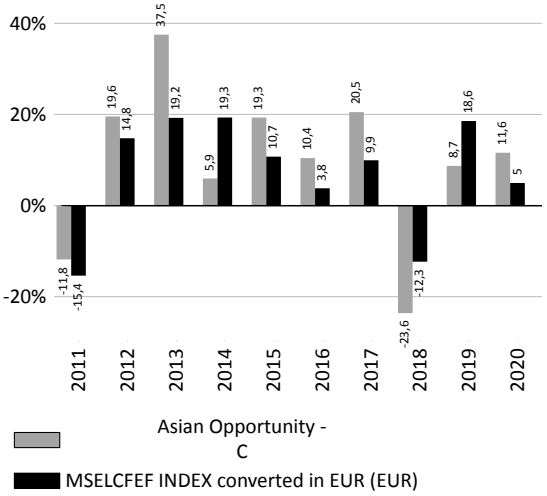
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

* In caso di adesione ad un programma di investimento (PAC), questa percentuale puo' essere incrementata fino al massimo 5% del Valore Nominale del PAC, a discrezione dell'intermediario finanziario coinvolto

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,72%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	15% dell'apprezzamento complessivo del valore superiore all'MSCI AC Far East Local.
	Spesa effettiva anno precedente addebitata: 0,00%.

Risultati ottenuti nel passato

Rendimento storico al 31 dicembre 2020



- Il Fondo è stato lanciato il 20 aprile 1994.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.
- I rendimenti in questa tabella comprendono tutte le commissioni e le spese e indicano le variazioni percentuali di anno in anno del valore del Fondo.
- I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono una guida o un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.

Informazioni pratiche

- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è specifico per questa categoria di azioni. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come indicato nel Prospetto del Fondo.
- **Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute presso RBC Investor Services Bank S.A. e sono separate da quelle di altri comparti della Società. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per saldare i debiti di altri comparti della Società.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** ulteriori informazioni circa il Fondo (inclusi il prospetto corrente, le relazioni annuali più recenti e gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo), altre categorie di azioni e versioni del presente documento in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente su www.lemanikgroup.com o facendone richiesta scritta a Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg oppure via e-mail a info@lemanik.lu.
- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- **Responsabilità:** Lemanik Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- **Informazioni specifiche:** le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri Comparti. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.
- **Politica di retribuzione :** Una copia cartacea della politica di retribuzione aggiornata della Società di Gestione, compresi, ma non limitatamente ad essi, una descrizione della modalità di calcolo della retribuzione e delle indennità e i nomi dei responsabili per l'attribuzione della retribuzione e delle indennità, è disponibile gratuitamente su richiesta. Una descrizione dettagliata della politica è disponibile anche sul sito www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Switzerland Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-CHF (ISIN: LU0054754816)

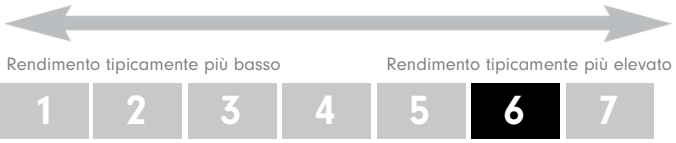
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società svizzere.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a MSCI Switzerland Index (Net) (l'"Indice") solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0054754816)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

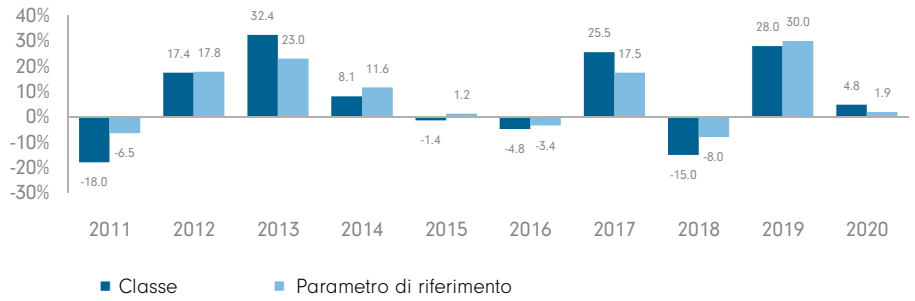
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 13/02/1995.
Questa classe è stata lanciata il 13/02/1995.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in CHF.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 02/02/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Indonesia Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-USD (ISIN: LU0055114457)

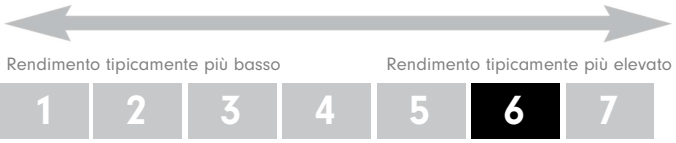
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società indonesiane.
- L'Indonesia è considerata un mercato emergente.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI Indonesia IMI Capped to 8% Index (Net) (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in società, paesi o settori non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0055114457)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.95%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

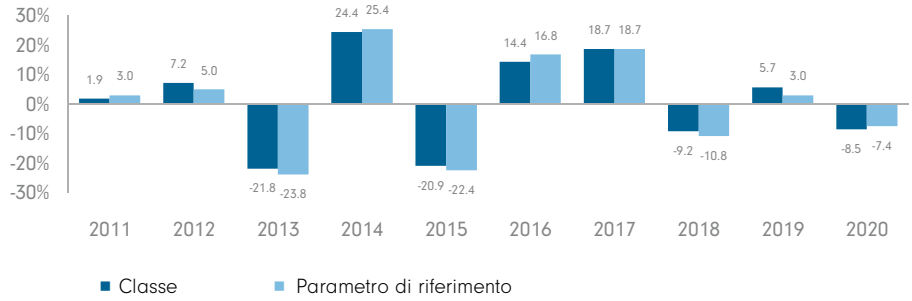
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 05/12/1994.
Questa classe è stata lanciata il 05/12/1994.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0061175625)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di piccole e medie imprese europee.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'EMIX Smaller European Companies Index (Gross) (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0061175625)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.92%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

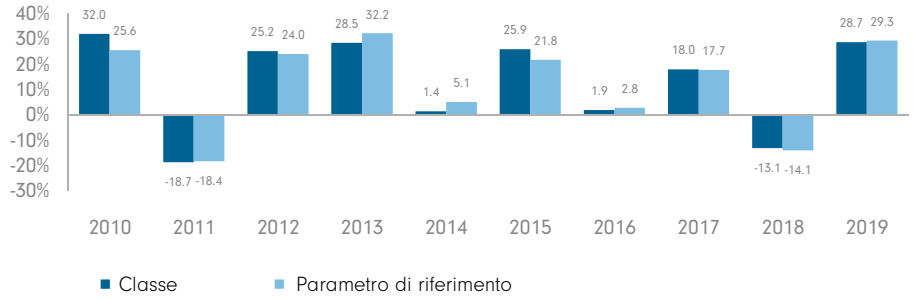
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/12/1995.
Questa classe è stata lanciata il 01/12/1995.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Asian Tiger Bond Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 USD

ISIN: LU0063729296

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).
- I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Asiatica per lo Sviluppo) con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi cosiddetti “Tigri Asiatiche”.
- Con il termine Tigri Asiatiche si fa riferimento a Corea del Sud, Repubblica Popolare Cinese, Taiwan, Hong Kong, Filippine, Tailandia, Malesia, Singapore, Vietnam, Cambogia, Laos, Myanmar, Indonesia, Macao, India e Pakistan.
- Il Fondo investirà nell’intera gamma di titoli a reddito fisso che possono includere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un’esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice J.P. Morgan Asia Credit Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in dollaro statunitense, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimenti tipicamente più bassi						Rendimenti tipicamente più elevati
1	2	3	**4**	5	6	7

- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 4 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
  - Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
  - Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall’indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l’insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un’attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,21%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

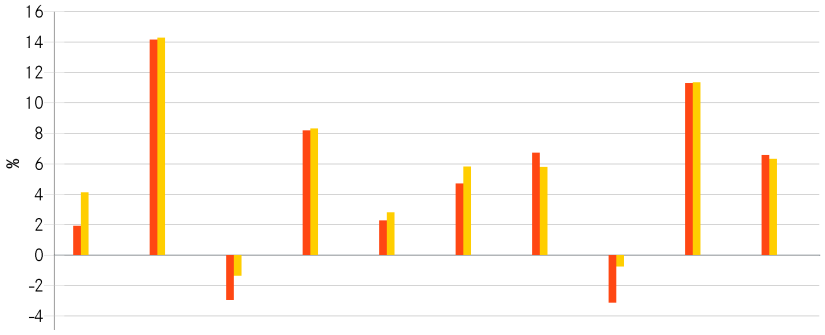
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in USD per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1996. La categoria di azioni è stata lanciata il 1996.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†[1]J.P. Morgan Asia Credit Index (USD)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	1,9	14,2	-3,0	8,2	2,3	4,7	6,7	-3,1	11,3	6,6
Vincolo †[1]	4,1	14,3	-1,4	8,3	2,8	5,8	5,8	-0,8	11,3	6,3

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Goldman Sachs US CORE® Equity Portfolio (il "Comparto")

Base Shares (Snap)

(ISIN: LU0065004045)

un comparto di Goldman Sachs Funds (il "Fondo")

Il Comparto è gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (il "Gestore"), appartenente al gruppo Goldman Sachs.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.
- Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società statunitensi. Tali società hanno sede negli Usa o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in società con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto adotta la strategia CORE, un modello multifattoriale esclusivo messo a punto da Goldman Sachs per prevedere i rendimenti dei titoli.
- Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.
- Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attività sottostanti.
- Il termine "CORE®" è un marchio di servizi depositato di Goldman Sachs & Co.
- Le azioni del Comparto possono essere riscattate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.
- Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento al S&P 500 (Net TR) (USD) (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark.
- Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. Il Comparto deterrà, di norma, attivi che compongono il Benchmark, ma può investire in tali elementi costitutivi in proporzioni diverse e può anche detenere attivi che non vi siano inclusi. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Benchmark di riferimento specificato.
- Nell'ambito del processo di investimento, il Consulente per gli Investimenti adotterà un approccio ESG che consiste nell'investire in società che aderiscono a determinati criteri ESG e nell'analizzare metriche proprietarie sulle emissioni di carbonio.
- Il reddito (al netto delle spese) è distribuito su base annua.
- La valuta del Comparto è USD. La valuta della classe di azioni è USD.
- **Per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento si rimanda al Prospetto informativo.**

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Questo profilo di rischio si basa su dati storici e non può essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Un comparto per il quale è specificato un profilo di rischio più basso può perdere infatti più valore di un comparto con un profilo di rischio più elevato.

Il Comparto è nella categoria 6 poiché investe prevalentemente in azioni e strumenti analoghi che normalmente sono soggetti a livelli di fluttuazione dei prezzi più ampi rispetto alle obbligazioni.

Il capitale non è garantito.

Altri rischi sostanziali:

- **Rischio di mercato** - il valore delle attività del Comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.
- **Rischio operativo** - perdite sostanziali che il Comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati.
- **Rischio di liquidità** - è possibile che il Comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il Comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del Comparto di evadere prontamente le domande di riscatto.
- **Rischio dei tassi di cambio** - le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. La copertura di questo rischio può non essere pienamente efficace e può aumentare altri rischi (ad es. il rischio relativo ai derivati).
- **Rischio di depositario** - il Comparto può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività del Comparto.
- **Rischio di derivati** - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.
- **Rischio di controparte** - una controparte delle operazioni del Comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.
- **Rischio di sostenibilità**: un evento o condizione ambientale, sociale o di *governance* che potrebbe causare un calo del valore del comparto. Esempi di rischi di sostenibilità sono, tra gli altri, rischi ambientali fisici, rischi di transizione legati ai cambiamenti climatici, interruzioni della *supply chain*, pratiche di lavoro inappropriate, mancanza di diversità nella composizione degli organi sociali e corruzione.
- **Rischio di modello** - il Consulente per gli investimenti utilizza modelli sofisticati, messi a punto da Goldman Sachs, che selezionano gli investimenti del Comparto. Gli investimenti selezionati utilizzando tali modelli possono avere risultati diversi dal previsto a causa della concezione del modello, dei dati utilizzati per la sua applicazione o di altri fattori.
- **Per una descrizione più dettagliata dei rischi associati a un investimento nel Comparto si rimanda alla sezione "Considerazioni sul Rischio" del Prospetto informativo e si consiglia di discuterne con i vostri consulenti professionali.**

Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

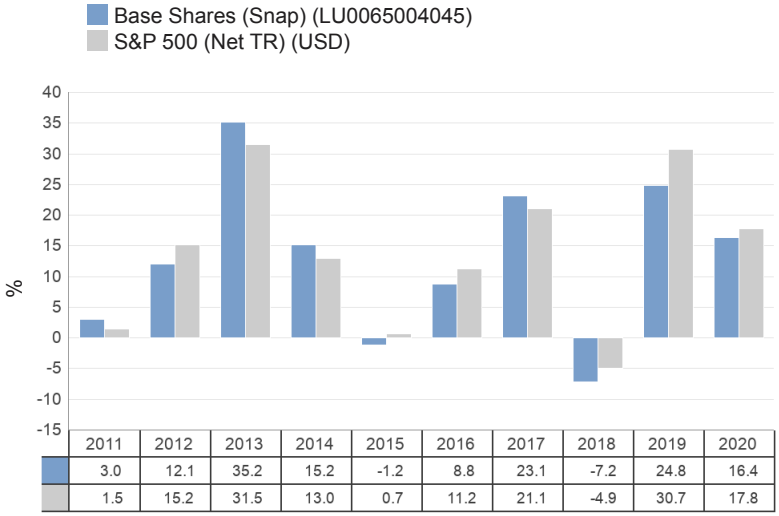
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.50%
Spesa di rimborso	assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese sostenute in un anno	
Spese correnti	1.15%
Spese sostenute a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	assente

Laddove applicabile, le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime, e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; si invita a prendere contatto con i propri consulenti professionali per ulteriori informazioni.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le spese di negoziazione (incluse imposte e commissioni d'intermediazione) ed eventuali oneri di finanziamento, che saranno detratti dalle attività del Comparto e possono influire sul rendimento dell'investimento, nonché le commissioni legate al rendimento (ove applicabile).

Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo del Fondo e al supplemento relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Base Shares (Snap) (LU0065004045)	3.0	12.1	35.2	15.2	-1.2	8.8	23.1	-7.2	24.8	16.4
S&P 500 (Net TR) (USD)	1.5	15.2	31.5	13.0	0.7	11.2	21.1	-4.9	30.7	17.8

Il Comparto è stato creato il novembre 1996. La Categoria di azioni è stata creata il novembre 1996.

Ove applicabile, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ogni anno (al netto di tutte le commissioni). Laddove i risultati ottenuti nel passato non sono indicati, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di risultati futuri che invece possono variare.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Informazioni supplementari: il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali si riferiscono a tutto il Fondo.

Il Fondo è una società d'investimento con passività separate tra i comparti di diritto lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nel quale si è effettuato l'investimento non devono essere usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Scambio tra Comparti: sono disponibili azioni di varie categorie e con varie valute specificate nel Prospetto informativo del Fondo. Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni detenute in azioni di qualsiasi categoria di un altro comparto, alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo (la conversione potrebbe comportare l'applicazione di commissioni).

Dichiarazione di responsabilità: il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo relativo al Fondo.

Regime fiscale: gli investimenti di questo Comparto possono essere soggetti a tassazione nei paesi in cui esso investe. Questo Comparto è soggetto, inoltre, alla legislazione fiscale e alla regolamentazione lussemburghesi, cosa che potrebbe ripercuotersi sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di rivolgersi ai vostri consulenti professionali.

Politica retributiva: i dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di determinazione e di gestione delle retribuzioni e delle agevolazioni da parte del Gestore, sono disponibili alla pagina web https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, mentre una copia cartacea gratuita è disponibile su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Euro Bond Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0066341099) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è ottenere un incremento del capitale a lungo termine, nonché generare reddito.
- Il Fondo investirà principalmente in titoli obbligazionari denominati in euro.
- Il Fondo investirà in strumenti obbligazionari (compresi i titoli convertibili contingenti) emessi in tutto il mondo da governi o società.
- Il Fondo può investire in strumenti obbligazionari che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli di società in difficoltà).
- Il Fondo può anche acquisire esposizione ai titoli obbligazionari cartolarizzati.
- Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index (Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, poiché il benchmark è un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che la maggior parte degli emittenti del Fondo sia anche un componente del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	**3**	4	5	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 3 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Il Fondo potrà investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Gli investimenti in strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore possono provocare fluttuazioni significative del valore del Fondo.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore.
- Il Fondo potrà investire in obbligazioni contingent convertible che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.
- Il Fondo può detenere importi elevati di Asset Backed Securities (ABS) (strumenti complessi), nonché altri titoli obbligazionari di qualità inferiore che potrebbero incidere sulla liquidità del Fondo in determinate circostanze.
- Il Fondo può effettuare negoziazioni attive e frequenti dei propri titoli e strumenti. Un'elevata rotazione del portafoglio può determinare un aumento dei costi di transazione del Fondo.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

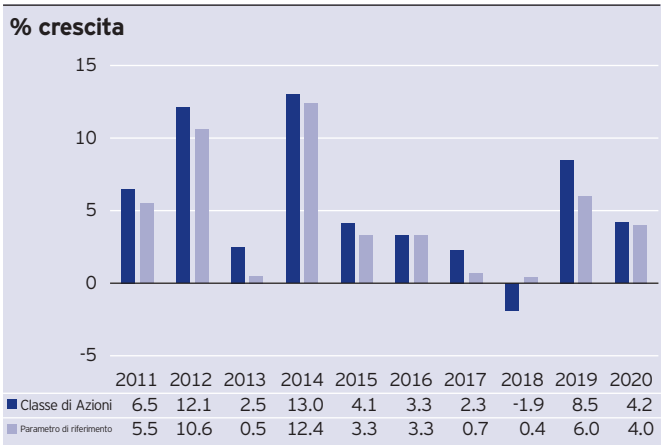
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.03%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	6.5	12.1	2.5	13.0	4.1	3.3	2.3	-1.9	8.5	4.2
Parametro di riferimento	5.5	10.6	0.5	12.4	3.3	3.3	0.7	0.4	6.0	4.0

- Data di lancio del Fondo: 01/04/1996.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 01/04/1996.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index (Total Return) (il "Parametro di riferimento").
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

— Il rendimento riportato nel grafico, antecedente il 6 agosto 2015, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per ulteriori dettagli, visitare il sito www.invescomanagementcompany.lu.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - World Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0069449576)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società in tutto il mondo.
- Il gestore degli Investimenti, per quanto riguarda la scelta delle società, non è soggetto a limitazioni geografiche, di dimensioni o di settore industriale. La scelta dei titoli azionari si baserà in via primaria sulla disponibilità di opportunità di investimento interessanti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI World Index (net) (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0069449576)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.89%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

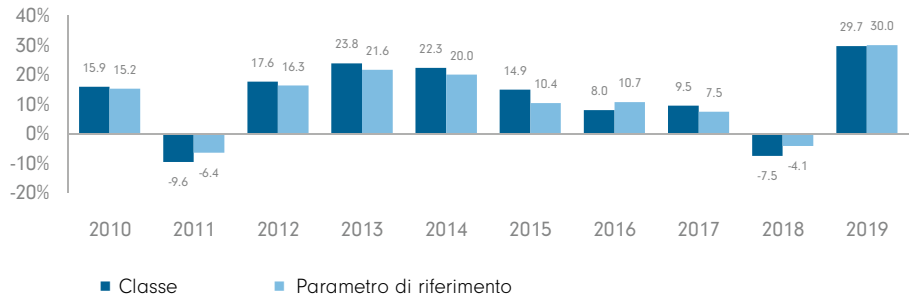
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 06/09/1996.
Questa classe è stata lanciata il 06/09/1996.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - International Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0069451390)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società nei mercati di tutto il mondo, compresi i mercati principali e i mercati emergenti di minori dimensioni.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nel selezionare gli investimenti per il comparto e ai fini del monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento all'Indice MSCI World (Net) (il "Benchmark") in quanto i costituenti del Benchmark sono rappresentativi del tipo di società in cui il comparto investe. Nel monitorare il rischio, il Gestore degli investimenti fa riferimento al Benchmark allo scopo di stabilire linee guida interne. Queste linee guida rappresentano i livelli complessivi di esposizione rispetto al Benchmark e non implicano necessariamente un investimento del comparto nei costituenti del Benchmark. Se il comparto investe in titoli inclusi nel benchmark, è probabile che la sua allocazione a tali titoli differisca dall'allocazione del benchmark. Il Gestore degli investimenti gode di un'ampia discrezione per quanto riguarda la selezione degli investimenti e può investire in società, settori, paesi e tipi di titoli non compresi nel Benchmark al fine di sfruttare le opportunità d'investimento. Si prevede che, in un'ottica di lungo termine, la performance del comparto sarà diversa da quella del Benchmark. Al contrario, nel breve termine, la performance del comparto potrebbe essere simile a quella del Benchmark, a seconda delle condizioni di mercato.
- La performance del comparto può essere confrontata con quella del Benchmark
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0069451390)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.90%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

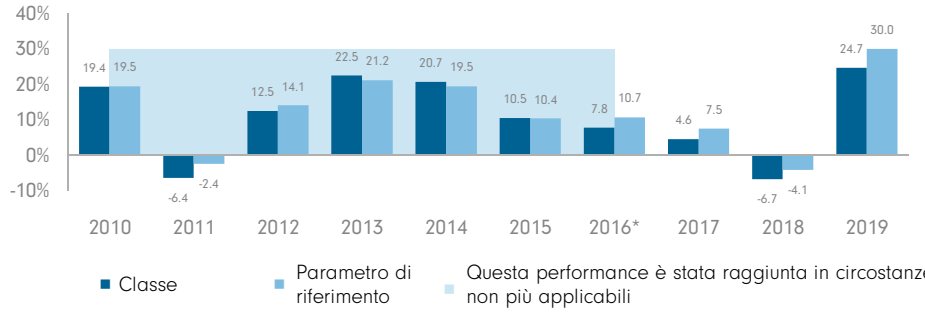
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 31/12/1991.
Questa classe è stata lanciata il 16/02/2004.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Investment Funds — ISIN: LU0070212591

JPM Global Balanced A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds – Global Balanced Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire reddito nonché una 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, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Approccio multi-asset che combina l'asset allocation con la competenza di analisi bottom-up di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management.
- Implementazione attivamente gestita di strategie azionarie e obbligazionarie, con profilo di rischio bilanciato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni e titoli di debito emessi o garantiti da governi o enti pubblici di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's.

Il Comparto investirà tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli di debito.

Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte in varie classi di attivo, diversi paesi, settori e valute.

Altre esposizioni Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari.

Derivati *Finalità:* investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR relativo. *Livello di effetto leva atteso da derivati:* 200% solo indicativo. L'effetto leva può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 4 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medie.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Derivati
Copertura
Posizioni corte

Titoli
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Valutario
Tasso di interesse
Liquidità
Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

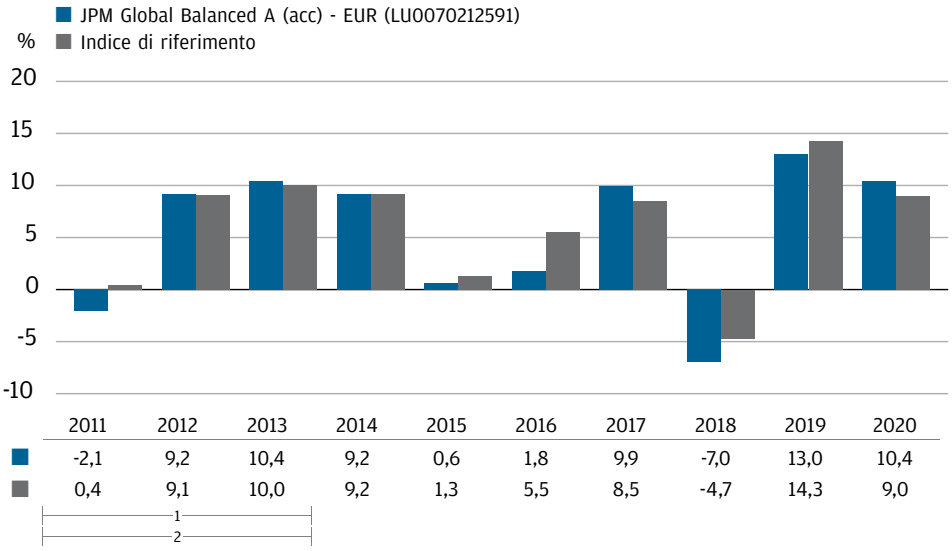
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,65%	L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2020 e può variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-2,1	9,2	10,4	9,2	0,6	1,8	9,9	-7,0	13,0	10,4
■	0,4	9,1	10,0	9,2	1,3	5,5	8,5	-4,7	14,3	9,0
		1								
		2								

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1995.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1995.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.
2 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Investment Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Investment Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Investment Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Investment Funds purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Janus Henderson Horizon Fund

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GLOBAL TECHNOLOGY LEADERS FUND

Classe A2 USD ISIN: LU0070992663
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: USD

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Horizon Fund, una SICAV di diritto lussemburghese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice MSCI ACWI Information Technology e l'Indice MSCI ACWI Communication Services, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno il 90% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di società di qualunque dimensione, correlate al o che ricavano utili dal settore tecnologico, di qualsiasi paese.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui titoli di Stato di tipo investment grade, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice MSCI ACWI Information Technology e all'Indice MSCI ACWI Communication Services, i quali rappresentano largamente le società in cui può investire, dato che essi costituiscono la base del rendimento target del Comparto e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni legate al rendimento (ove applicabile). Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti cerca di identificare società dalla crescita sottovalutata, la cui scala o persistenza di crescita degli utili sia sottostimata dal mercato. La strategia cerca di investire in modo proattivo nei fattori trainanti delle adozioni e degli stravolgimenti tecnologici a lungo termine, muovendosi nell'hype cycle attraverso la concentrazione su società con dirigenza qualificata e solide barriere d'ingresso a un prezzo ragionevole.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

◆ Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato ◆
◆ Rischio più basso						Rischio più elevato ◆
1	2	3	4	5	**6**	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 6 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Focus d'investimento Il Fondo si concentra su determinati settori o temi d'investimento e potrebbe risentire pesantemente di fattori quali eventuali variazioni ai regolamenti governativi, una maggiore competizione nei prezzi, progressi tecnologici ed altri eventi negativi.

Concentrazione Questo Fondo può avere un portafoglio particolarmente concentrato rispetto al suo universo d'investimento o altri fondi del settore. Un evento sfavorevole riguardante anche un numero ridotto di partecipazioni potrebbe creare una notevole volatilità o perdite per il Fondo.

Derivati Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. Ciò, tuttavia, comporta rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%**

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

** Soggetto a una variazione massima del 1,00% qualora il Gestore sospetti attività di scambio eccessive da parte di un investitore (nella fattispecie sottoscrizioni detenute per meno di 90 giorni).

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,88%

Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 30 giugno 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

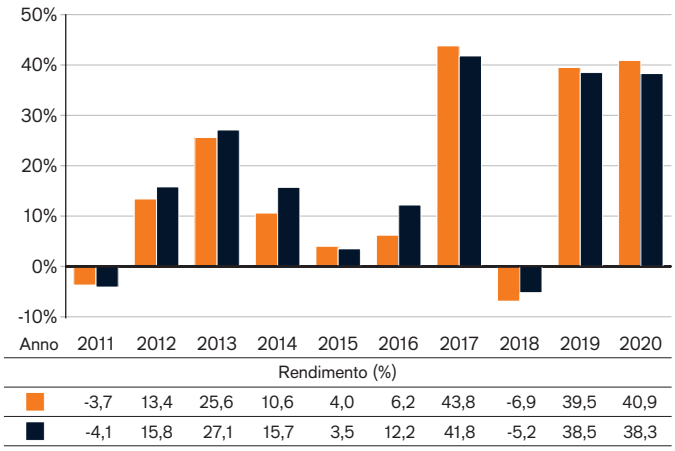
Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	10,00%*

*10% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra del "MSCI ACWI Information Technology Index + MSCI ACWI Communication Services Index". L'importo effettivo imputato all'ultimo esercizio finanziario del Fondo chiuso al 30 giugno 2020 ammontava al 0,00%.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	Rendimento (%)									
	-3,7	13,4	25,6	10,6	4,0	6,2	43,8	-6,9	39,5	40,9
	-4,1	15,8	27,1	15,7	3,5	12,2	41,8	-5,2	38,5	38,3

Classe A2 USD (al netto delle spese)

MSCI ACWI Information Technology Index + MSCI ACWI Communication Services Index*

*Avvertenze: Dal 1 luglio 2020, il parametro di riferimento del Fondo è cambiato da "MSCI AC World Information Technology Index" a "MSCI ACWI Information Technology Index + MSCI ACWI Communication Services Index". I risultati ottenuti nel passato prima del 1 luglio 2020 sono indicati per il precedente parametro di riferimento del fondo.

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in USD.

Il Fondo e la classe di azioni sono stati lanciati in ottobre 1996.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo.

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa SICAV, visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

La descrizione della politica sulle remunerazioni aggiornata, che comprende, tra l'altro, le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato per le remunerazioni è consultabile sul sito internet **www.janushenderson.com**. È possibile richiedere copia cartacea della politica sulle remunerazioni presso la sede legale.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11 febbraio 2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US Basic Value Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 USD

ISIN: LU0072461881

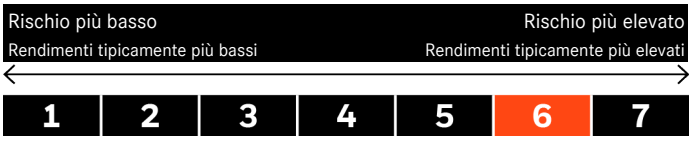
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente negli Stati Uniti.
- Il Fondo pone particolare enfasi sui titoli azionari di società sottostimate ove, su parere del consulente per gli investimenti (CI), il loro prezzo di mercato non rifletta il loro valore sottostante.
- Il CI può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (cioè investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento al Russell 1000 Value Index (l'" Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e anche per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sul Russell 1000 Value Index per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in dollaro statunitense, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,82%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

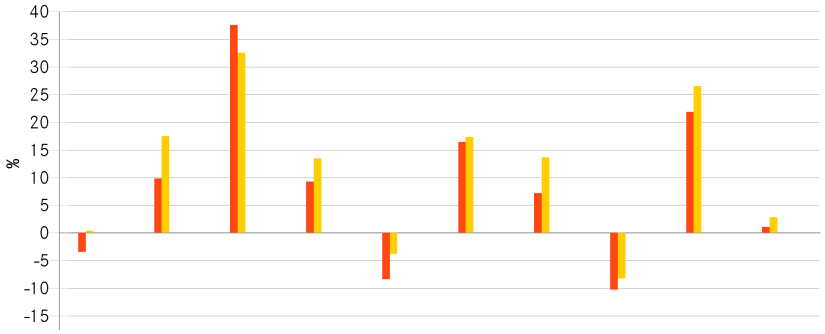
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in USD per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1997. La categoria di azioni è stata lanciata il 1997.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†[1]Russell 1000 Value Index (USD)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-3,5	9,8	37,6	9,3	-8,4	16,4	7,2	-10,3	21,9	1,1
Obiettivo †[1]	0,4	17,5	32,5	13,4	-3,8	17,3	13,7	-8,3	26,5	2,8

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European Value Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0072462186

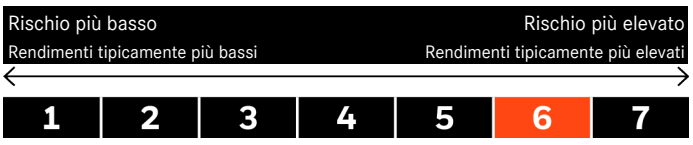
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa.
- Il Fondo pone particolare enfasi sui titoli azionari di società sottostimate ove, su parere del consulente per gli investimenti, il loro prezzo di mercato non rifletta il loro valore sottostante.
- Con il termine Europa si fa riferimento a tutti paesi europei che includono il Regno Unito, l'Europa Orientale e i paesi dell'ex-Unione Sovietica.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice MSCI Europe Value Index (l '"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,81%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

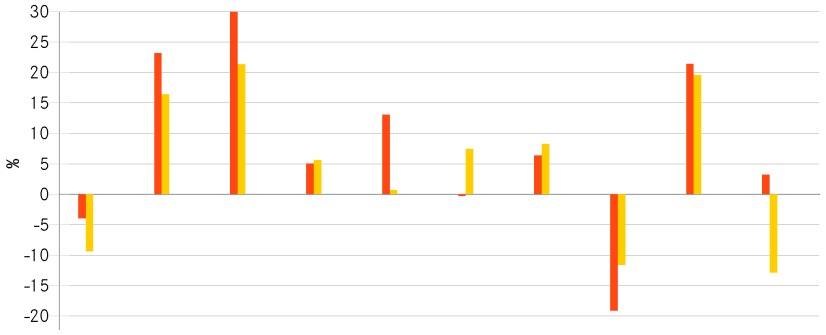
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1997. La categoria di azioni è stata lanciata il 1997.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†[1]MSCI Europe Value Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-4,0	23,1	30,0	5,0	13,1	-0,3	6,3	-19,2	21,4	3,2
Vincolo †[1]	-9,4	16,4	21,4	5,6	0,7	7,4	8,3	-11,6	19,6	-12,9

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0072845869

JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Emerging Markets Debt Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari emergenti investendo principalmente in titoli di debito dei mercati emergenti, inclusi obbligazioni societarie e titoli emessi in valute locali, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Il Comparto combina decisioni di tipo top-down – inclusa l'allocazione settoriale e geografica – con la selezione dei titoli bottom-up.

Indice di riferimento della Classe di Azioni J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) Hedged to EUR

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che la maggior parte degli emittenti presenti nel Comparto sia rappresentata nel benchmark, poiché quest'ultimo è utilizzato dal Gestore degli Investimenti come base ai fini della costruzione del portafoglio. Il Gestore degli Investimenti gode tuttavia di un certo grado di discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark nel rispetto di parametri di rischio indicativi.

La composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi emergenti o da loro enti pubblici e da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Questi investimenti possono comprendere Brady bond, Yankee bond, Eurobond pubblici e privati, nonché obbligazioni e notes negoziate sui mercati nazionali.

Non vi sono restrizioni in termini di merito creditizio o scadenze applicabili agli investimenti.

Il Comparto può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect.

Altre esposizioni Fino al 5% in obbligazioni contingent convertible.

Derivati *Finalità:* investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 100% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

Questa Classe di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto e la Valuta della Classe di Azioni.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni di norma paga un dividendo annuale in Settembre basato sul reddito da dichiarare. Questa Classe di Azioni intende qualificarsi come "reporting fund" ai sensi della legislazione fiscale britannica per i fondi offshore.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 4 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medie.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Derivati
Copertura

Titoli
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli di debito
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Mercato
Tasso di interesse
Liquidità
Valutario

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

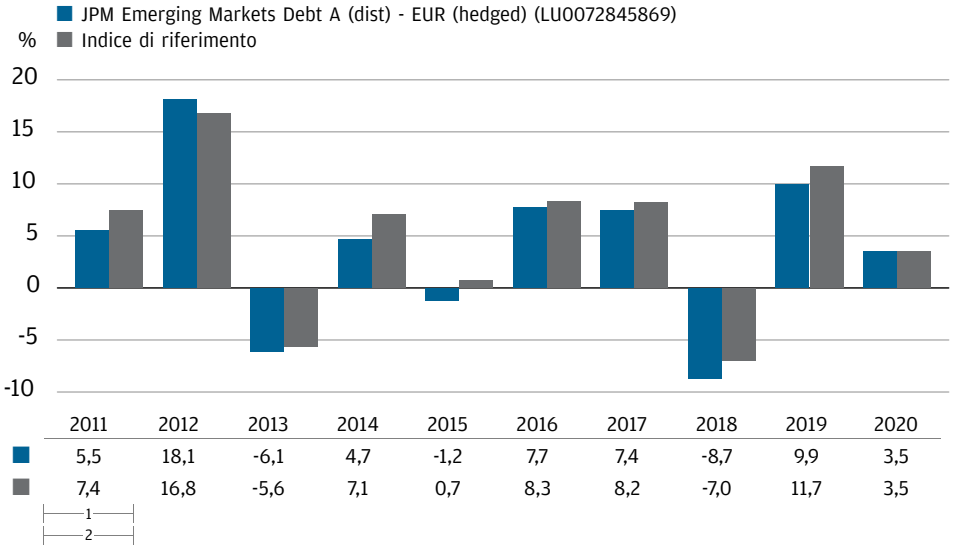
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,42%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	5,5	18,1	-6,1	4,7	-1,2	7,7	7,4	-8,7	9,9	3,5
■	7,4	16,8	-5,6	7,1	0,7	8,3	8,2	-7,0	11,7	3,5
	1									
	2									

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1997.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1997.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.
2 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sustainable Asian Equity Fund - A

ISIN: LU0073229253, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie, inclusi REIT (Real Estate Investment Trust).

Politica d'investimento

- Investire in società aventi sede oppure operanti prevalentemente in Asia, escluso il Giappone, inclusi fondi come Real Estate Investment Trust che soddisfano i criteri ESG del Comparto. Le spese di gestione correnti di tali investimenti potrebbero essere sostenute indirettamente dall'investitore ove si faccia ricorso a fondi e trust. Al fine di limitare i rischi ESG e identificare opportunità d'investimento, il Comparto prende in considerazione i criteri ESG sia nel corso del processo d'investimento che in quello di ricerca.
- Con riferimento al presente Comparto, il termine "Sostenibile" significa che il Consulente d'investimento, a propria discrezione, integra i fattori ESG nelle decisioni d'investimento come illustrato a seguire.
- Il Consulente d'investimento non includerà consapevolmente alcuna società le cui attività principali includono la fabbricazione o produzione di: tabacco, intrattenimento per adulti, armi da fuoco civili, armi controverse, carbone, sabbie bituminose, petrolio artico e gioco d'azzardo. I dettagli relativi alle summenzionate esclusioni sono riportati nella Politica relativa alle esclusioni del Comparto, disponibile sul sito web della Società (www.morganstanleyinvestmentfunds.com e www.msim.com).
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto all'indice MSCI All Country Asia ex-Japan Net (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

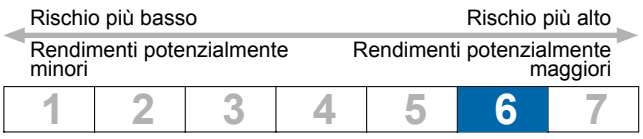
Ulteriori informazioni

- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può altresì investire parte del suo patrimonio in altri attivi al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.
- La compravendita di azioni in questa regione comporta costi maggiori. Questi costi riducono il valore del Suo investimento, ma non sono inclusi nell'importo delle commissioni amministrative indicato di seguito.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni societarie. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Inoltre, gli investimenti nelle A-share cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzen-Hong Kong Stock Connect possono comportare rischi aggiuntivi quali quelli legati alla proprietà delle azioni.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, poiché i loro sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.69%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

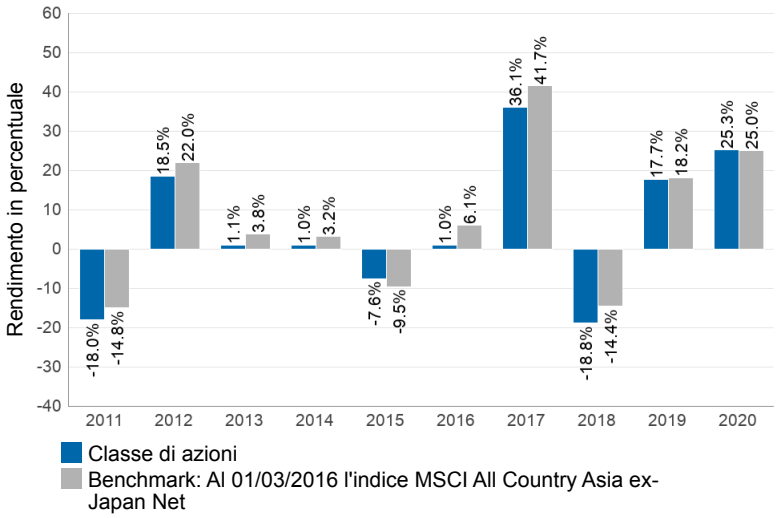
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 1997. Il comparto è stato lanciato in 1991.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- Attualmente, la performance del Comparto è misurata rispetto all'indice MSCI All Country Asia ex-Japan Net. Tuttavia, la performance illustrata è stata calcolata, dal lancio al 29/02/2016, utilizzando l'indice MSCI All Country Far East ex-Japan Net.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Markets Debt Fund - A

ISIN: LU0073230004, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni).

Politica d'investimento

- Investire in titoli a reddito fisso emessi da governi o società aventi sede oppure operanti prevalentemente in Paesi Emergenti.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al JPM Emerging Market Bond Index Global Diversified (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e fa riferimento al "Benchmark" per definire l'allocazione geografica dei Paesi in cui saranno effettuati gli investimenti. Il Consulente d'investimento ha totale discrezionalità sulla composizione degli attivi del Comparto. Sebbene in generale il Comparto detenga attivi esposti al Benchmark, è libero di investire in questi componenti in proporzioni variabili e di detenere anche attivi non esposti al Benchmark. Per tale motivo, non esistono restrizioni all'eventuale deviazione della performance del Comparto da quella del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Altri titoli a reddito fisso che non soddisfano i criteri summenzionati.
- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	**4**	5	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in titoli a reddito fisso dei mercati emergenti. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un medio livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati è estremamente sensibile e questo potrebbe dar luogo a perdite superiori al capitale investito dal Comparto.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare i loro debiti; in questo caso il valore del Suo investimento diminuirebbe. Il rischio sarà maggiore laddove il fondo investa in un'obbligazione avente un rating di credito minore.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Gli investimenti in titoli del reddito fisso effettuati tramite il mercato interbancario obbligazionario cinese possono inoltre comportare rischi aggiuntivi, come ad esempio il rischio di controparte e di liquidità.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.64%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

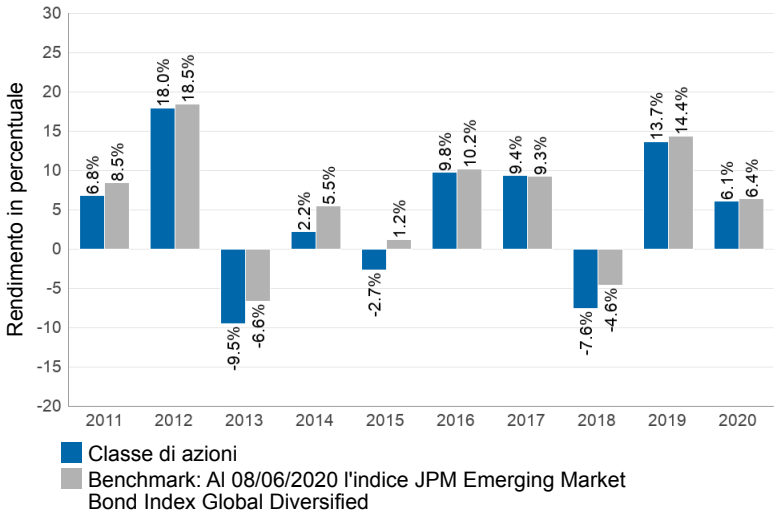
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 1997. Il comparto è stato lanciato in 1995.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice JPM Emerging Market Bond Global Diversified. Tuttavia, la performance illustrata è stata calcolata, dal lancio al 08/06/2020, utilizzando l'indice JPM EMBI Global.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Bond Fund - A

ISIN: LU0073230426, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto è costituito da titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni), titoli garantiti da collaterale (tra cui titoli garantiti da ipoteche), prestiti partecipativi e cessioni.

Politica d'investimento

- Investire in obbligazioni di qualità elevata emesse in diverse valute e Paesi da agenzie governative e imprese private. Il Comparto può investire nei Mercati Emergenti. Le obbligazioni sono di qualità elevata se classificate con rating BBB- o superiore da S&P oppure Baa3 o superiore da Moody's.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto all'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Fino al 10% del valore del fondo in obbligazioni con rating inferiore.
- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	**4**	5	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in titoli a reddito fisso. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un medio livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati è estremamente sensibile e questo potrebbe dar luogo a perdite superiori al capitale investito dal Comparto.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare i loro debiti; in questo caso il valore del Suo investimento diminuirebbe. Il rischio sarà maggiore laddove il fondo investa in un'obbligazione avente un rating di credito minore.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Gli investimenti in titoli del reddito fisso effettuati tramite il mercato interbancario obbligazionario cinese possono inoltre comportare rischi aggiuntivi, come ad esempio il rischio di controparte e di liquidità.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.04%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

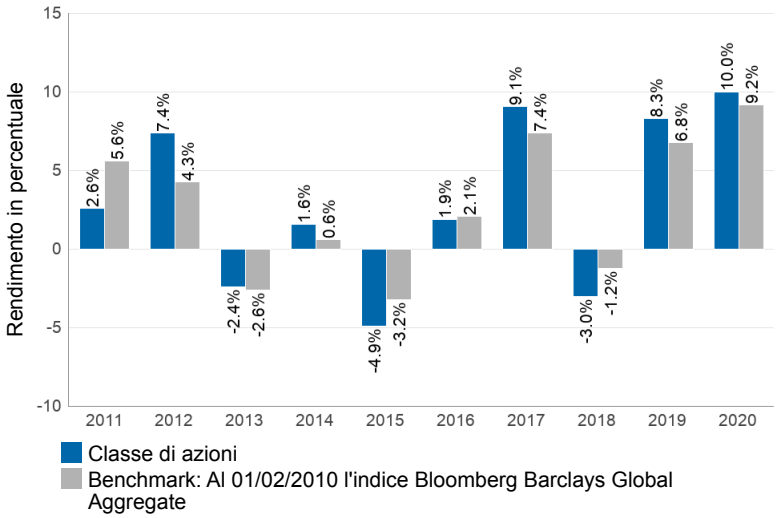
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 1997. Il comparto è stato lanciato in 1989.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- Attualmente, la performance del Comparto è misurata rispetto all'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate. Tuttavia, la performance illustrata è stata calcolata, dal 01/01/2010 al 31/01/2010, utilizzando l'indice TFSE WGBI.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Latin American Equity Fund - A

ISIN: LU0073231317, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Generare proventi e crescita dell'investimento nel lungo termine, misurati in dollari USA.

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie.

Politica d'investimento

- Investire in società costituite o esercitanti la maggior parte delle proprie attività economiche in Paesi dell'America Latina. Occasionalmente, gli investimenti del Comparto potrebbero concentrarsi in un numero limitato di Paesi.
- Nel suo processo d'investimento il Comparto prende in considerazione fattori ambientali, sociali e di governance, concentrandosi sul chiamare in causa il management della società sulle prassi di corporate governance e su questioni ambientali e/o sociali rilevanti.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al MSCI EM Latin America Index USD (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

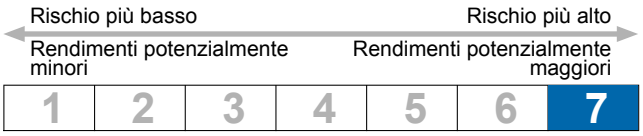
Ulteriori informazioni

- Il Comparto può anche investire in azioni privilegiate, warrant e altri strumenti legati alle azioni e titoli di debito convertibili in azioni ordinarie.
- Il Comparto può investire parte del suo patrimonio in società che non soddisfano i criteri summenzionati.
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il Comparto può altresì investire parte del suo patrimonio in altri investimenti, finalizzati a generare rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie, senza investire direttamente nelle aziende stesse. Il ricorso a strumenti finanziari derivati è ammesso per un'efficiente gestione del portafoglio finalizzata a creare esposizione a determinati mercati a costi inferiori oppure a ridurre il rischio.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni di società dei mercati emergenti. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un altissimo livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.89%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

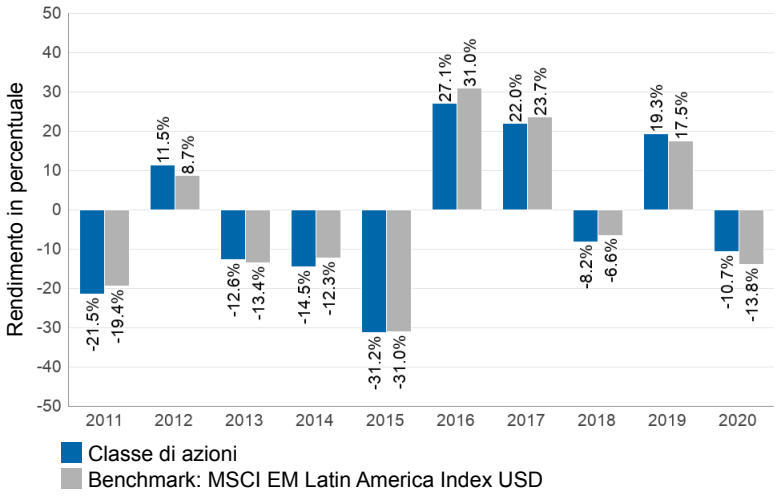
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 1997. Il comparto è stato lanciato in 1994.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice MSCI EM Latin America USD.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US Growth Fund - A

ISIN: LU0073232471, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie.

Politica d'investimento

- Investire in società aventi sede oppure operanti prevalentemente negli Stati Uniti e che mirano a crescere.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al Russell 1000 Growth Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Il comparto può investire parte del suo patrimonio in società che non soddisfano i criteri summenzionati.
- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il fondo può altresì investire parte del suo patrimonio in altri investimenti al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	4	5	**6**	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni societarie. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Inoltre, gli investimenti nelle A-share cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzen-Hong Kong Stock Connect possono comportare rischi aggiuntivi quali quelli legati alla proprietà delle azioni.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.64%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

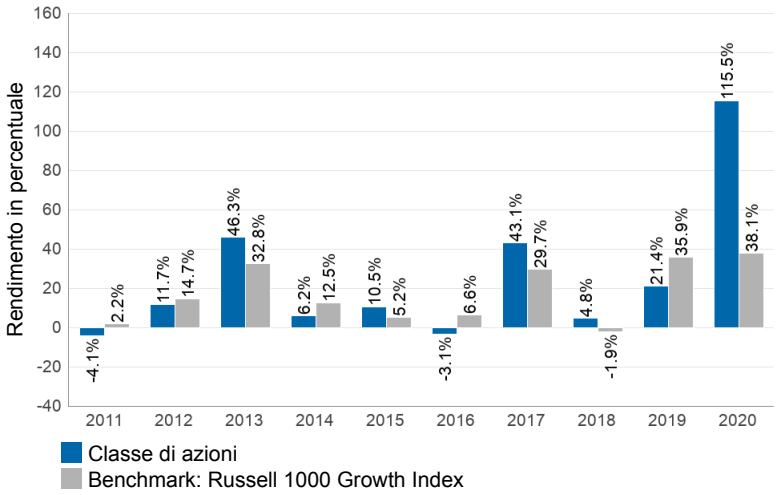
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 1997. Il comparto è stato lanciato in 1992.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice Russel 1000 Growth.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US Property Fund - A

ISIN: LU0073233958, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie, inclusi REIT (Real Estate Investment Trust).

Politica d'investimento

- Investire in società operanti nel settore immobiliare domiciliate in qualsiasi parte degli Stati Uniti. Ciò include fondi come i Real Estate Investment Trust e property unit trust quotati. Le spese di gestione correnti di tali investimenti potrebbero essere sostenute indirettamente dall'investitore ove si faccia ricorso a fondi e trust.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al FTSE NAREIT Equity REITs (Net) Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

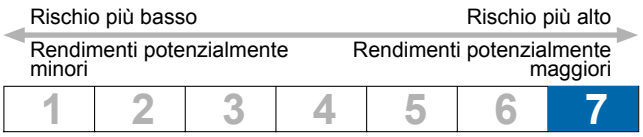
Ulteriori informazioni

- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può altresì investire parte del suo patrimonio in altri attivi al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni di società immobiliari. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un altissimo livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- L'investimento in beni immobili implica rischi supplementari.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.64%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

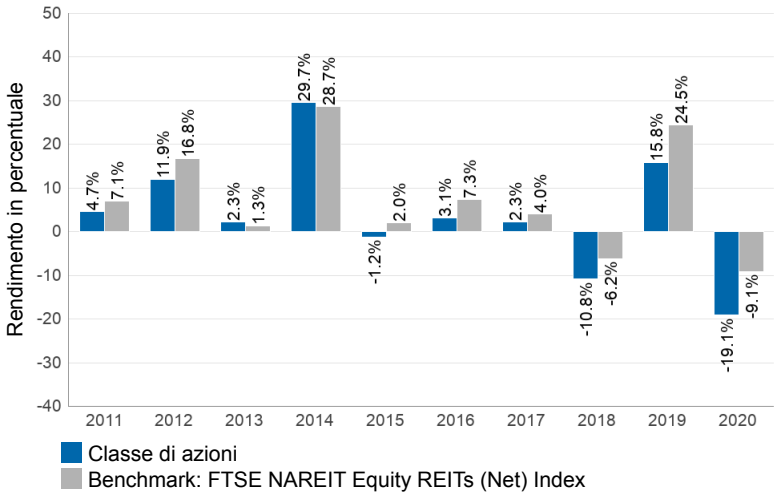
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 1997. Il comparto è stato lanciato in 1996.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice FTSE Nareit Equity REITs (Net).

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euro Strategic Bond Fund - A

ISIN: LU0073234253, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni).

Politica d'investimento

- Investire in obbligazioni denominate in euro. Il Comparto può investire in obbligazioni di qualità inferiore nell'intento di conseguire rendimenti migliori. Per obbligazioni di qualità inferiore si intendono quelle classificate con rating inferiore a BBB- (S&P) o Baa3 (Moody's).
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Altri titoli a reddito fisso che non soddisfano i criteri suddetti, ad esempio obbligazioni non emesse in Euro o provenienti da mercati emergenti.
- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	**3**	4	5	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in titoli a reddito fisso. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un medio livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati è estremamente sensibile e questo potrebbe dar luogo a perdite superiori al capitale investito dal Comparto.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare i loro debiti; in questo caso il valore del Suo investimento diminuirebbe. Il rischio sarà maggiore laddove il fondo investa in un'obbligazione avente un rating di credito minore.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Gli investimenti in titoli del reddito fisso effettuati tramite il mercato interbancario obbligazionario cinese possono inoltre comportare rischi aggiuntivi, come ad esempio il rischio di controparte e di liquidità.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.04%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

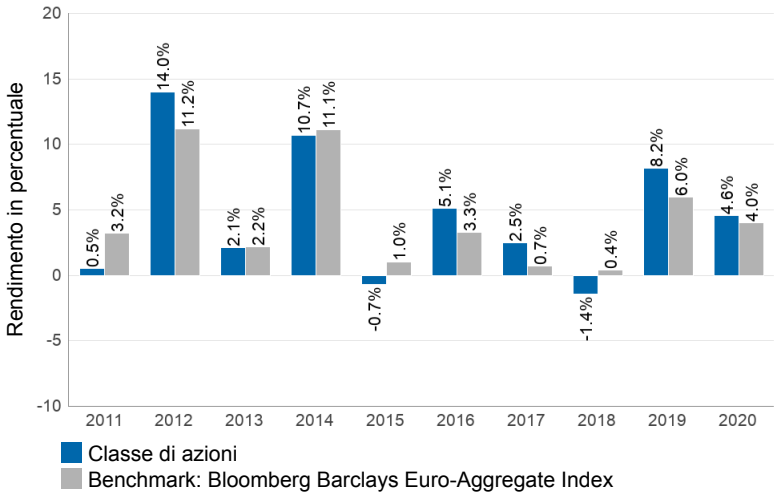
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 1997. Il comparto è stato lanciato in 1991.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in USD
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Short Maturity Euro Bond Fund - A

ISIN: LU0073235904, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni).

Politica d'investimento

- Investire in obbligazioni denominate in euro il cui completo rimborso è previsto entro meno di cinque anni Il Comparto non investirà in alcun titolo con rating inferiore a B- (o inferiore a BBB- nel caso di titoli garantiti da collaterale, tra cui titoli garantiti da ipoteche) di S&P o livello equivalente. Il Comparto può continuare a detenere le obbligazioni oggetto di revisioni al ribasso del rating fino a un'esposizione totale massima del 3% del valore patrimoniale netto del Comparto ma venderà qualsiasi obbligazione il cui rating non sia stato innalzato almeno a B- entro sei mesi dalla sua retrocessione.
- Obbligazioni il cui completo rimborso è previsto entro meno di cinque anni
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Treasury 1-3 Years Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	**2**	3	4	5	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in titoli a reddito fisso. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente non ha evidenziato forti oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati è estremamente sensibile e questo potrebbe dar luogo a perdite superiori al capitale investito dal Comparto.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare i loro debiti; in questo caso il valore del Suo investimento diminuirebbe. Il rischio sarà maggiore laddove il fondo investa in un'obbligazione avente un rating di credito minore.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.04%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

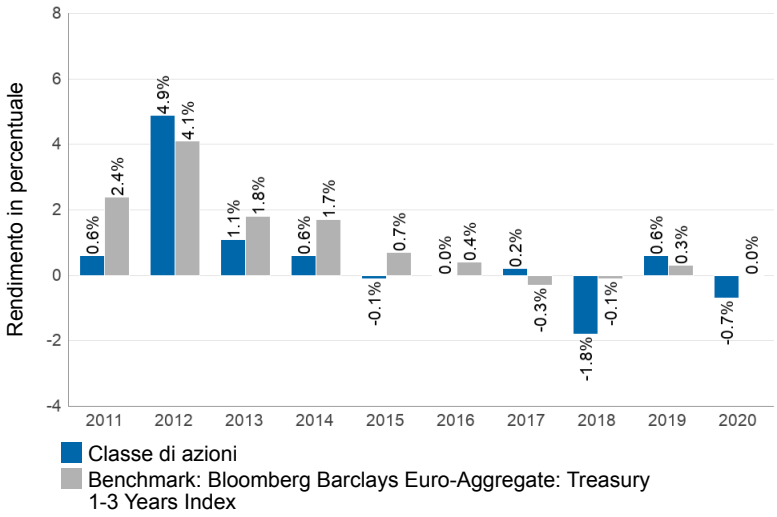
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 1997. Il comparto è stato lanciato in 1994.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Treasury 1-3 Years.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in USD
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euro Bond Fund - A

ISIN: LU0073254285, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni).

Politica d'investimento

- Investire in obbligazioni denominate in euro. Il Comparto non investirà in alcun titolo con rating inferiore a B- (o inferiore a BBB- nel caso di titoli garantiti da collaterale, tra cui titoli garantiti da ipoteche) di S&P o livello equivalente. Il Comparto può continuare a detenere le obbligazioni oggetto di revisioni al ribasso del rating fino a un'esposizione totale massima del 3% del valore patrimoniale netto del Comparto ma venderà qualsiasi obbligazione il cui rating non sia stato innalzato almeno a B- entro sei mesi dalla sua retrocessione.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto all'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate A- or Better (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	**3**	4	5	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in titoli a reddito fisso. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un medio livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati è estremamente sensibile e questo potrebbe dar luogo a perdite superiori al capitale investito dal Comparto.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare i loro debiti; in questo caso il valore del Suo investimento diminuirebbe. Il rischio sarà maggiore laddove il fondo investa in un'obbligazione avente un rating di credito minore.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.04%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

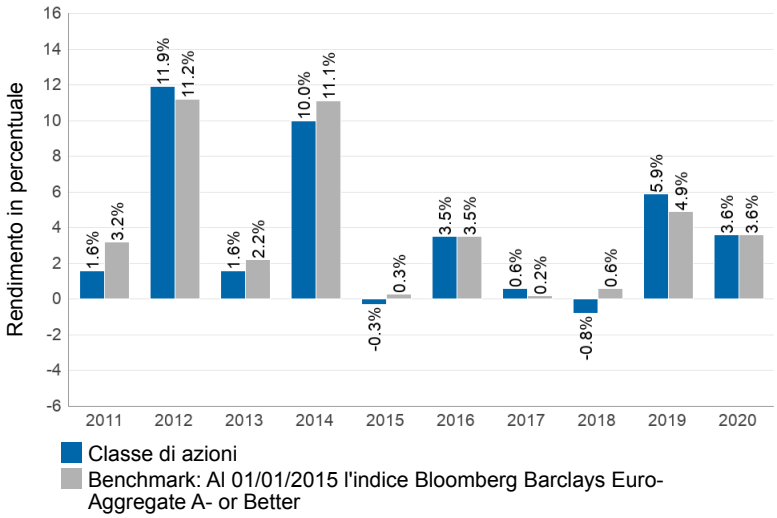
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 1998. Il comparto è stato lanciato in 1992.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.
- Attualmente, la performance del Comparto è misurata rispetto all'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate A- or Better. Tuttavia, la performance illustrata è stata calcolata, dal 01/01/2010 al 31/12/2014, rispetto all'indice Barclays Euro-Aggregate.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in USD
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European High Yield Bond Fund - A

ISIN: LU0073255761, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni).

Politica d'investimento

- Investire in obbligazioni di qualità inferiore denominate in valute europee. Queste obbligazioni di solito offrono un rendimento più elevato rispetto alle obbligazioni di qualità elevata. Per obbligazioni di qualità inferiore si intendono quelle classificate con rating inferiore a BBB- da S&P o Baa3 da Moody's.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al ICE BofAML European Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Altri titoli a reddito fisso che non soddisfano i criteri suddetti, ad esempio obbligazioni emesse in valute non europee.
- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	**4**	5	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in titoli a reddito fisso. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un medio livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati è estremamente sensibile e questo potrebbe dar luogo a perdite superiori al capitale investito dal Comparto.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare i loro debiti; in questo caso il valore del Suo investimento diminuirebbe. Il rischio sarà maggiore laddove il fondo investa in un'obbligazione avente un rating di credito minore.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Gli investimenti in titoli del reddito fisso effettuati tramite il mercato interbancario obbligazionario cinese possono inoltre comportare rischi aggiuntivi, come ad esempio il rischio di controparte e di liquidità.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.09%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

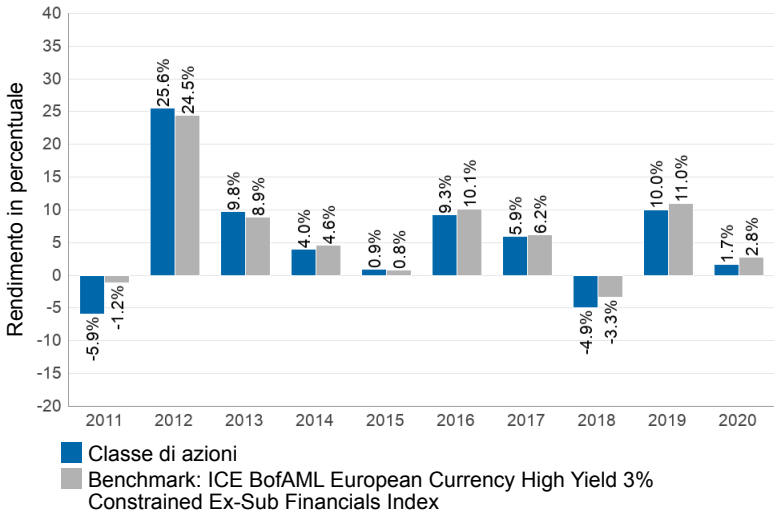
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 1998. Il comparto è stato lanciato in 1997.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice ICE BofAML European Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in USD
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Asia Opportunities Equity Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - USD (Codice ISIN: LU0075112721) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è ottenere un incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo investe principalmente in azioni di società asiatiche (incluse le società di piccole-medie dimensioni) che presentano un potenziale di crescita.
- La definizione di Asia utilizzata dal Fondo comprende il subcontinente indiano ed esclude Giappone e Australasia.
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, la maggior parte delle partecipazioni del Fondo potrebbe essere un componente del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- Oltre alle spese indicate nella sezione "Spese" di seguito, il Fondo sosterrà i costi di transazione del portafoglio, pagati dalle attività dello stesso. Questi possono avere un impatto rilevante sui rendimenti.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 6 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può utilizzare Stock Connect per accedere ad Azioni Cina A negoziate nella Cina continentale. Ciò potrebbe comportare un rischio di liquidità e rischi operativi aggiuntivi, compresi i rischi di regolamento e di insolvenza, il rischio normativo e il rischio di guasti nel sistema.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni.
- Poiché una parte consistente del Fondo è investita in paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni estremamente significative del suo valore.
- Gli investimenti in società di piccole e medie dimensioni comportano rischi superiori rispetto a quelli normalmente associati alle società di dimensioni maggiori.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

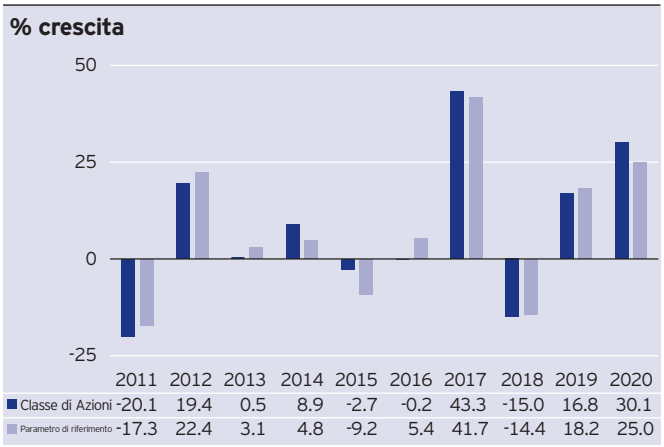
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.99%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- Attualmente per le spese correnti esiste un limite discrezionale dell'2.01%. Tale limite discrezionale può influenzare positivamente il rendimento della Classe di Azioni.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	-20.1	19.4	0.5	8.9	-2.7	-0.2	43.3	-15.0	16.8	30.1
Parametro di riferimento	-17.3	22.4	3.1	4.8	-9.2	5.4	41.7	-14.4	18.2	25.0

- Data di lancio del Fondo: 03/03/1997.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 09/08/1999.
- Valuta base del Fondo: USD.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in USD.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return) (il "Parametro di riferimento").
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Taiwan Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-USD (ISIN: LU0075458603)

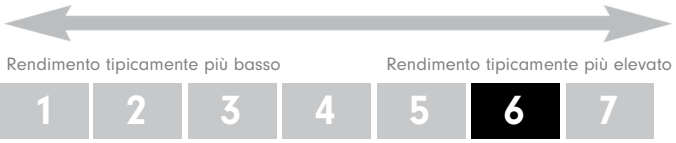
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società taiwanesi.
- Taiwan è considerata un mercato emergente.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI Taiwan Capped 8% Index (Net) (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in società, paesi o settori non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0075458603)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.95%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

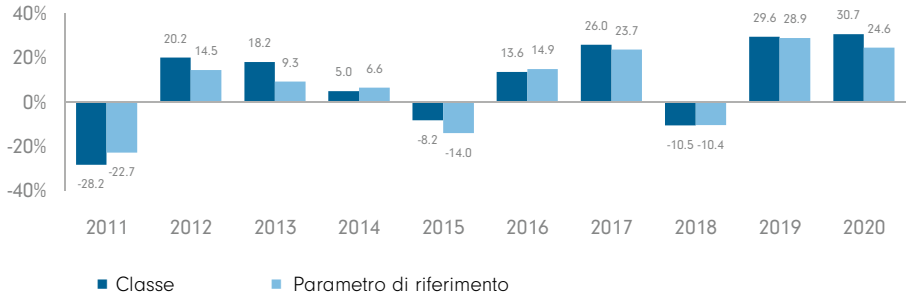
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 24/03/1997.
Questa classe è stata lanciata il 24/03/1997.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Nordea

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Nordea 1 – European Covered Bond Fund, Azioni di Classe BP-EUR

ISIN: LU0076315455

La società di gestione è Nordea Investment Funds S.A., una società del Gruppo Nordea.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine.

Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione seleziona titoli che sembrano offrire opportunità d'investimento superiori.

Il fondo investe principalmente in covered bond europei.
Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in covered bond emessi da società o istituzioni finanziarie con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa. Inoltre, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito con rating pari o inferiore ad AAA/Aaa, ma non inferiore ad A-/A3, o equivalente.

Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio complessivo in titoli di debito con rating BB+/Ba1 o inferiore, inclusi i titoli sprovvisti di rating, o avere un'esposizione massima del 10% a tali titoli.

La maggior parte dell'esposizione valutaria è coperta nella valuta di base, ma il fondo può avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidità) anche ad altre valute.

Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Maggiori informazioni sulle modalità di inclusione dei criteri ambientali e/o sociali da parte del fondo sono disponibili nel rispettivo prospetto, consultabile su nordea.lu.

Il fondo è soggetto alla politica d'investimento responsabile di Nordea Asset Management.

Un investitore può ottenere il rimborso delle azioni detenute nel fondo su richiesta, su base giornaliera. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il fondo raffronta la propria performance con quella del Iboxx Euro Covered Total Return Index, ma può selezionare liberamente i titoli in cui investe. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle dell'indice di riferimento.

Questa classe di azioni non distribuisce proventi. I ricavi degli investimenti sono reinvestiti.

Il fondo è denominato in EUR. Anche gli investimenti in questa classe di azioni sono regolati in EUR.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — **Rendimento potenzialmente più elevato**

L'indicatore misura il rischio di oscillazioni del Valore patrimoniale netto della classe di azioni sulla base della volatilità degli ultimi 5 anni e colloca il fondo nella categoria 3. Ciò significa che l'acquisto di quote del fondo comporta l'esposizione a un **rischio medio** connesso a tali fluttuazioni.

Si noti che la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM, poiché la categoria potrebbe cambiare in futuro.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa per l'OICVM, ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e possono provocare perdite aggiuntive:

- **Rischio connesso ai covered bond:** I covered bond sono obbligazioni di norma emesse da istituzioni finanziarie, garantite da un pool di attività (di norma, ma non esclusivamente, mutui ipotecari e debito pubblico) che garantiscono e "coprono" l'obbligazione in caso di insolvenza dell'emittente. Nei covered bond le attività utilizzate come collaterale restano sul bilancio dell'emittente, fornendo agli obbligazionisti maggiori possibilità di rivalersi contro l'emittente in caso di default. Oltre ai rischi di credito, di default e di tasso d'interesse, i covered bond possono comportare il rischio di una riduzione del valore del collaterale accantonato come garanzia del capitale investito nel titolo.
- **Rischio di credito:** Il valore di un'obbligazione o di uno strumento del mercato monetario di un emittente pubblico o privato può diminuire in caso di deterioramento della solidità finanziaria dell'emittente.
- **Rischio connesso a derivati:** Lievi oscillazioni del valore di un'attività sottostante possono causare notevoli variazioni del valore di un derivato, il che rende questi strumenti nel complesso altamente volatili, esponendo il fondo a potenziali perdite nettamente maggiori rispetto al costo del derivato.
- **Rischio connesso alla copertura:** I tentativi di ridurre o eliminare determinati rischi possono non produrre i risultati desiderati o, in caso contrario, oltre ai rischi di perdita, di norma eliminano anche il potenziale di guadagno.
- **Rischio di rimborso anticipato e di proroga:** Un andamento imprevisto dei tassi d'interesse potrebbe penalizzare la performance dei titoli di debito riscattabili (titoli i cui emittenti hanno il diritto di rimborsare la quota capitale del titolo prima della scadenza).

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del Prospetto informativo.

Informazioni chiave per gli investitori
Nordea 1 – European Covered Bond Fund, BP-EUR

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dell'OICVM. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

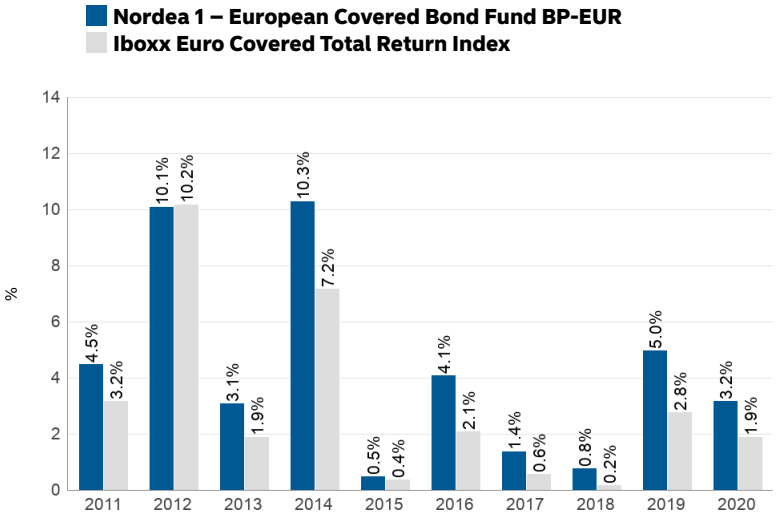
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**3.00% max**
Spesa di rimborso	**Nessuno**
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**0.86%**
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	**La classe di azioni non è soggetta ad alcuna commissione di performance.**

Le spese di sottoscrizione e di rimborso corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile pagare di meno; per conoscere l'importo esatto delle commissioni applicabili al proprio investimento rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

L'importo delle spese ricorrenti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi a dicembre 2020, e può variare da un esercizio all'altro. Tale importo non include le commissioni di performance e i costi di transazione, comprendenti le commissioni di intermediazione spettanti a terzi e le commissioni bancarie sulle operazioni in titoli.

Per maggiori informazioni sulle commissioni, si veda la sezione "Commissioni delle Classi di azioni" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito web www.nordea.lu.

Risultati ottenuti nel passato



- Tale performance storica è puramente indicativa e potrebbe non essere raggiunta in futuro.
- La performance passata della classe di azioni viene calcolata in base ai NAV (escluse le spese di sottoscrizione e di rimborso).
- Il fondo è stato lanciato nel 1996 e la classe di azioni nel 1996.
- Le performance sono espresse in EUR.
- Dal 07/03/2014 l'indice di riferimento del fondo utilizzato a scopo di raffronto della performance è l'Iboxx Euro Covered Total Return Index.
- La politica d'investimento del fondo è stata modificata con effetto dal 30/01/2012. I dati sulla performance mostrati per i periodi antecedenti a tale data sono stati conseguiti in circostanze non più valide.
- I dati storici sulla performance riportati nel grafico per i periodi annuali antecedenti a tale data si riferiscono ai precedenti indici di riferimento del fondo, per il 50% l'Iboxx Germany, per il 40% l'Iboxx France e per il 10% l'Iboxx Spain, il Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index fino al 29 gennaio 2012 e il JP Morgan EMU Aggregate All Mats. (E) – Total Return Index fino al 22 ottobre 2008.

Informazioni pratiche

- Nordea 1, SICAV è un fondo multicomparto costituito da fondi distinti, ciascuno dei quali emette una o più classi di azioni. Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è stato preparato per una specifica classe di azioni. Le attività e le passività di ciascun fondo di Nordea 1, SICAV sono separate, e dunque sull'investimento in questo fondo incidono soltanto i profitti e le perdite ascrivibili al fondo stesso.
- Per ulteriori informazioni in merito a Nordea 1, SICAV, le copie del prospetto informativo e delle relazioni periodiche in lingua inglese sono disponibili gratuitamente sul seguente sito web:

  Sito web: www.nordea.lu
  Banca depositaria: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

- Per questo fondo sono disponibili anche altre classi di azioni. Per maggiori informazioni consultare www.nordea.lu. L'investitore può convertire il proprio investimento in azioni di questo fondo con un investimento in azioni di un altro fondo di Nordea 1, SICAV. Maggiori informazioni al riguardo sono disponibili nel Prospetto informativo di Nordea 1, SICAV.
- I NAV quotidiani della presente classe di azioni sono pubblicati sul sito web www.nordea.lu.
- Nordea Investment Funds S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.
- Regime fiscale: la legislazione fiscale dello Stato membro di origine dell'OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Un riepilogo della Politica di remunerazione, nella sua versione più aggiornata, è disponibile su www.nordea.lu alla pagina "Download Centre". La politica include una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e informazioni dettagliate sui soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, compresa la composizione del comitato di remunerazione, qualora detto comitato sia stato istituito. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia dell'attuale Politica di remunerazione presso la sede legale della Società di gestione.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European Property Fund - A

ISIN: LU0078113650, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie, inclusi REIT (Real Estate Investment Trust) e organismi d'investimento collettivo legati all'immobiliare.

Politica d'investimento

- Investire in società operanti nel settore immobiliare con sede in Europa. Ciò include fondi come i Real Estate Investment Trust e property unit trust quotati. Le spese di gestione correnti di tali investimenti potrebbero essere sostenute indirettamente dall'investitore ove si faccia ricorso a fondi e trust.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al GPR General Quoted Europe Net Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può altresì investire parte del suo patrimonio in altri attivi al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.
- L'acquisto e la vendita di azioni in questa regione comportano costi più elevati. Tali costi riducono il valore del vostro investimento ma non sono inclusi nel valore delle spese correnti di seguito indicato.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	4	5	**6**	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni di società immobiliari. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- L'investimento in beni immobili implica rischi supplementari.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.64%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

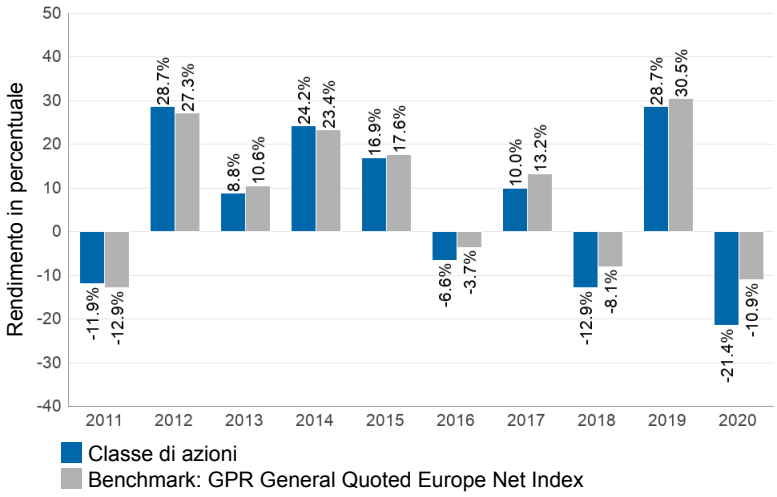
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 1997.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice GPR General Quoted Europe Net.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in USD
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0082616367

JPM US Technology A (dist) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – US Technology Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società statunitensi operanti nei settori della tecnologia (inclusi, a mero titolo esemplificativo, tecnologia, media e servizi di comunicazione).

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto mira a individuare le migliori idee di investimento in settori trainati dalla tecnologia.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Russell 1000 Equal Weight Technology Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società operanti nei settori della tecnologia (inclusi, a mero titolo esemplificativo, tecnologia, media e servizi di comunicazione) aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.

Altre esposizioni Società canadesi.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni di norma paga un dividendo annuale in Settembre basato sul reddito da dichiarare. Questa Classe di Azioni intende qualificarsi come "reporting fund" ai sensi della legislazione fiscale britannica per i fondi offshore.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Concentrazione	Azioni
Copertura	Società di minori dimensioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

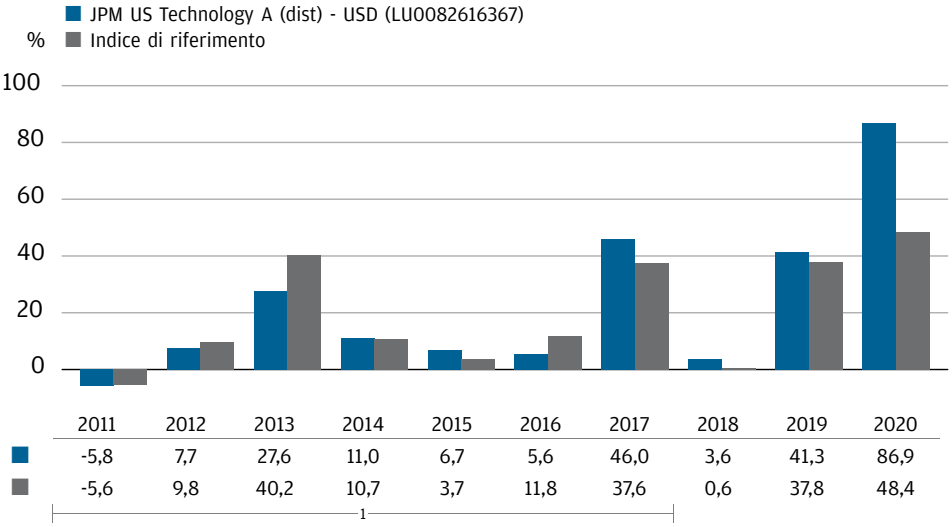
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,77%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-5,8	7,7	27,6	11,0	6,7	5,6	46,0	3,6	41,3	86,9
■	-5,6	9,8	40,2	10,7	3,7	11,8	37,6	0,6	37,8	48,4
				1						

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1997.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1997.

1 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/01/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euro Money Market, un Comparto della SICAV BNP Paribas Funds, abbreviato in BNP Paribas

Class "Classic Capitalisation " - ISIN code LU0083138064

Questo Comparto è gestito da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, appartenente al Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo appartiene alla categoria di fondi comuni monetari ("FCM") definiti dal Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 sui fondi comuni monetari (il "Regolamento"). Intende conseguire il miglior rendimento possibile in euro, in linea con i tassi prevalenti sul mercato monetario, in un periodo di 3 mesi, mirando, al contempo, a preservare il capitale in linea con tali tassi e a mantenere un elevato livello di liquidità e diversificazione; il periodo di 3 mesi corrisponde all'orizzonte d'investimento consigliato del comparto.

Il Fondo è un FCM con valore patrimoniale netto variabile standard quale definito dal Regolamento.

Nei limiti fissati dal Regolamento, investe in un portafoglio diversificato di strumenti del mercato monetario denominati in euro, depositi presso istituti di credito, delle operazioni di vendita con patto di riacquisto e delle operazioni di acquisto con patto di rivendita, azioni o quote di FCM a breve termine o altri FCM standard e disponibilità liquide accessorie denominate in euro.

Gli strumenti finanziari derivati (per es., Interest Rate Swap) sono adoperati a soli fini di copertura del tasso d'interesse del Fondo. L'impatto di tali strumenti finanziari derivati sarà considerato nel calcolo della scadenza media ponderata, c.d. Weighted Average Maturity.

Il Fondo non è un prodotto garantito. Non vi è alcuna esposizione valutaria all'infuori di quella all'euro.

Si tratta di un fondo a gestione attiva rispetto all'indice Cash Index EONIA (RI).

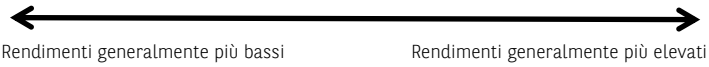
Il team di gestione applica inoltre la Politica d'investimento sostenibile di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, che considera criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) negli investimenti del Fondo.

I proventi sono sistematicamente reinvestiti.

Gli investitori possono chiedere il rimborso ogni giorno (nei giorni lavorativi bancari in Lussemburgo).

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio — Alto rischio



Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati

1	2	3	4	5	6	7

- I dati storici non forniscono necessariamente un'indicazione affidabile dei risultati futuri.
- La categoria di rischio di un Fondo è un indicatore, ma non un obiettivo o una garanzia, e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Perché il Fondo rientra in questa categoria specifica?

  Questa categoria di rischio è giustificata dall'investimento in strumenti del mercato monetario ammissibili ai sensi del Regolamento e in obbligazioni a breve termine con bassa volatilità.
- Maggiore è il livello di rischio, più lungo sarà l'orizzonte d'investimento raccomandato.

Segue una descrizione di altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- **Rischio di credito:** tale rischio si riferisce alla capacità di un emittente di onorare i propri impegni,i declassamenti del rating di un'emissione o di un emittente possono condurre a una flessione del valore delle obbligazioni ivi associate.

Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione "Rischi di investimento" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	No
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale (prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito).	
Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	0,19%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	No

Sono indicate **le spese di sottoscrizione** massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle **spese correnti** qui riportato riflette una stima delle spese. A seguito di modifiche recentemente apportate alla struttura delle commissioni, si utilizza un valore di stima piuttosto che un dato calcolato a posteriori.

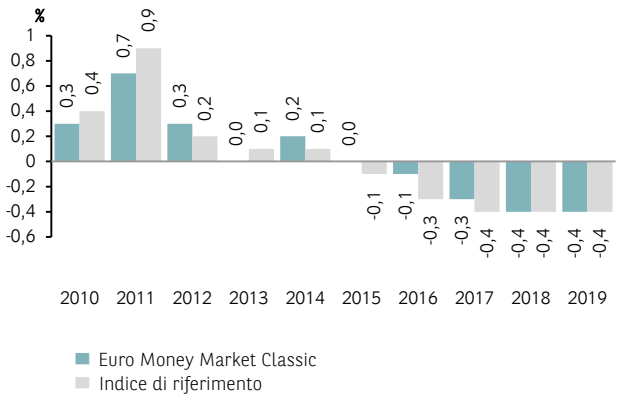
Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

In caso di conversione, a carico degli investitori può essere applicata una commissione massima pari a 1,50%.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati passati si riferiscono alle classi di azioni, il cui NAV è stato costantemente calcolato nel periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore di risultati futuri.
- Le spese correnti del Fondo sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione/rimborso e la commissione di conversione sono escluse dal calcolo dei risultati ottenuti nel passato.
- La classe di azioni è stata lanciata nel 1991
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR
- I rendimenti si basano sul valore patrimoniale netto con il reddito distribuibile reinvestito.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Ulteriori informazioni sul Fondo, inclusi il Prospetto più recente, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo www.bnpparibas-am.com.
- La legislazione fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Sul sito web http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure/ sono disponibili informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione (compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e indennità), sull'identità dei soggetti responsabili della concessione di remunerazioni e indennità e sulla composizione del comitato per la remunerazione. Sarà disponibile su richiesta anche una copia cartacea della politica di remunerazione.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- Gli investitori possono cambiare Fondo all'interno di BNP Paribas Funds. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto informativo o rivolgersi al consulente finanziario di fiducia.

Il presente Fondo è autorizzato nel Granducato del Lussemburgo e regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2020.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Europe Convertible, un Comparto della SICAV BNP Paribas Funds, abbreviato in BNP Paribas

Class "Classic Capitalisation " - ISIN code LU0086913042
Questo Comparto è gestito da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, appartenente al Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo mira ad aumentare il valore del patrimonio nel medio termine investendo in obbligazioni convertibili denominate in euro e/o emesse da società europee o società operanti in Europa.
Dopo la copertura, l'esposizione a valute diverse dall'euro non potrà superare il 5%.
Si tratta di un fondo a gestione attiva e, in quanto tale, può investire in titoli non compresi nell'indice, 100% Thomson Reuters Convertible Europe (Hedged in EUR) RI.
Il team di gestione applica inoltre la Politica d'investimento sostenibile di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, che considera criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) negli investimenti del Fondo.
I proventi sono sistematicamente reinvestiti.
Gli investitori possono chiedere il rimborso ogni giorno (nei giorni lavorativi bancari in Lussemburgo).

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio — Alto rischio



Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati

1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici non forniscono necessariamente un'indicazione affidabile dei risultati futuri.
- La categoria di rischio di un Fondo è un indicatore, ma non un obiettivo o una garanzia, e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Perché il Fondo rientra in questa categoria specifica?

  La categoria di rischio è giustificata dall'investimento in obbligazioni convertibili, che rappresentano prodotti ibridi con caratteristiche sia azionarie che obbligazionarie.
- Maggiore è il livello di rischio, più lungo sarà l'orizzonte d'investimento raccomandato.

Segue una descrizione di altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- **Rischio di credito:** tale rischio si riferisce alla capacità di un emittente di onorare i propri impegni,i declassamenti del rating di un'emissione o di un emittente possono condurre a una flessione del valore delle obbligazioni ivi associate.
- **Rischio di liquidità:** questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.
- **Rischio di controparte:** questo rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria OTC di adempiere ai propri obblighi quali pagamento, consegna e rimborso.
- **Rischio su derivati:** con l'investimento in derivati negoziati su un mercato ristretto (OTC) o quotati in borsa, il Fondo si prefigge di coprire e/o sottoporre a leva finanziaria il rendimento della propria posizione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la leva finanziaria aumenta la volatilità del comparto.

Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione "Rischi di investimento" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	No
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale (prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito).	
Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,60%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	No

Sono indicate **le spese di sottoscrizione** massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle **spese correnti** qui riportato riflette una stima delle spese. A seguito di modifiche recentemente apportate alla struttura delle commissioni, si utilizza un valore di stima piuttosto che un dato calcolato a posteriori.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

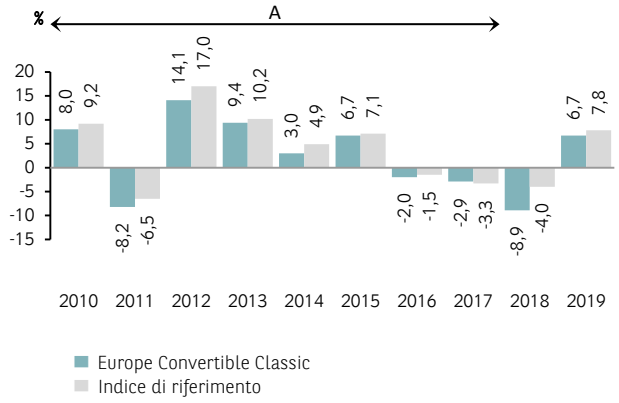
- i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

In caso di conversione, a carico degli investitori può essere applicata una commissione massima pari a 1,50%.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Risultati ottenuti nel passato

In quell'esercizio/in quegli esercizi, il fondo ha presentato caratteristiche diverse.



A: 2008-2017: Nel corso di questo periodo, l'indice di riferimento è stato Thomson Reuters Europe Focus Convertible Bond (EUR).

- I risultati passati si riferiscono alle classi di azioni, il cui NAV è stato costantemente calcolato nel periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore di risultati futuri.
- Le spese correnti del Fondo sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione/rimborso e la commissione di conversione sono escluse dal calcolo dei risultati ottenuti nel passato.
- La classe di azioni è stata lanciata nel 1998
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR
- I rendimenti si basano sul valore patrimoniale netto con il reddito distribuibile reinvestito.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Ulteriori informazioni sul Fondo, inclusi il Prospetto più recente, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo www.bnpparibas-am.com.
- La legislazione fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Sul sito web http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure/ sono disponibili informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione (compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e indennità), sull'identità dei soggetti responsabili della concessione di remunerazioni e indennità e sulla composizione del comitato per la remunerazione. Sarà disponibile su richiesta anche una copia cartacea della politica di remunerazione.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- Gli investitori possono cambiare Fondo all'interno di BNP Paribas Funds. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto informativo o rivolgersi al consulente finanziario di fiducia.

Il presente Fondo è autorizzato nel Granducato del Lussemburgo e regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2020.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Euro Blue Chip Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0088814487)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società blue chip in paesi che siano membri dell'Unione economica e monetaria (UEM), con almeno il 70% denominato in euro. Al momento si tratta di diciannove stati membri, ma nel caso in cui altri paesi dovessero aderire in futuro, potranno essere considerati per l'inserimento nel comparto anche gli investimenti in tali paesi.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI EMU Index (Net) solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0088814487)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.92%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

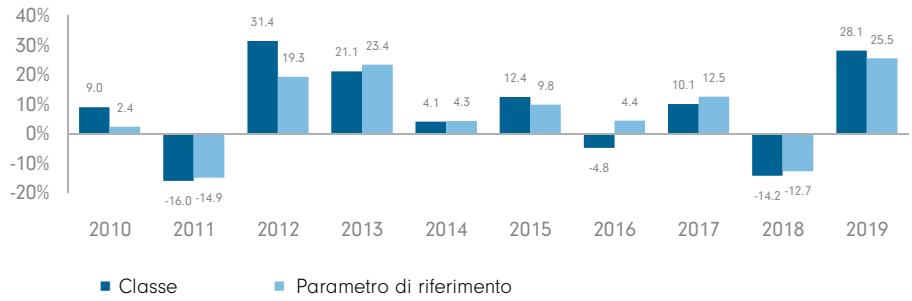
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 30/09/1998.
Questa classe è stata lanciata il 30/09/1998.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Janus Henderson Horizon Fund

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PAN EUROPEAN PROPERTY EQUITIES FUND

Classe A2 EUR ISIN: LU0088927925
Valuta del Fondo: EUR Valuta della classe di azioni: EUR

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Horizon Fund, una SICAV di diritto lussemburghese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno il 75% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di fondi d'investimento immobiliari (REIT) e società che investono in immobili dello SEE o del Regno Unito, qualora non faccia più parte dello SEE. La quota principale di reddito dei titoli deriverà dalla proprietà, dallo sviluppo e dalla gestione di immobili.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped, il quale rappresenta largamente i titoli in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni legate al rendimento (ove applicabile). Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti cerca di individuare società immobiliari e fondi d'investimento immobiliari (REIT) europei quotati in grado di generare il massimo rendimento totale nel lungo termine. Il processo d'investimento segue un approccio di ricerca ad alta convinzione, di tipo "bottom-up" (fondamentali a livello di società), nell'intento di individuare il miglior valore rettificato per il rischio in tutto lo spettro di capitalizzazioni.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	3	4	5	**6**	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 6 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Focus d'investimento Il Fondo si concentra su determinati settori o temi d'investimento e potrebbe risentire pesantemente di fattori quali eventuali variazioni ai regolamenti governativi, una maggiore competizione nei prezzi, progressi tecnologici ed altri eventi negativi.

Concentrazione Questo Fondo può avere un portafoglio particolarmente concentrato rispetto al suo universo d'investimento o altri fondi del settore. Un evento sfavorevole riguardante anche un numero ridotto di partecipazioni potrebbe creare una notevole volatilità o perdite per il Fondo.

REIT Il Fondo investe in fondi d'investimento immobiliari (REIT) e altre società o fondi impegnati nell'investimento immobiliare, che comportano rischi maggiori di quelli associati all'investimento immobiliare diretto. In particolare, i REIT possono essere soggetti a normative meno rigide di quelle del Fondo stesso e possono registrare una maggiore volatilità delle rispettive attività sottostanti.

Derivati Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. Ciò, tuttavia, comporta rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%**

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

** Soggetto a una variazione massima del 1,00% qualora il Gestore sospetti attività di scambio eccessive da parte di un investitore (nella fattispecie sottoscrizioni detenute per meno di 90 giorni).

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,90%

Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 30 giugno 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

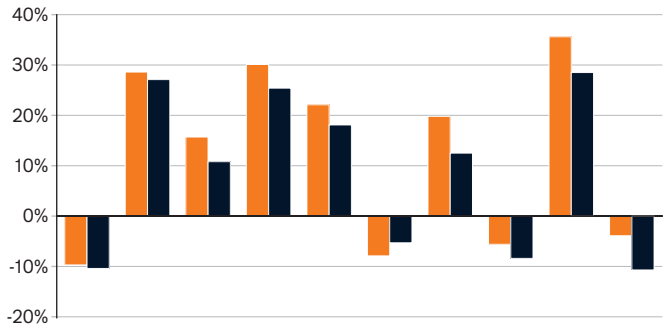
Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	10,00%*

*10% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra del "FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped Index". L'importo effettivo imputato all'ultimo esercizio finanziario del Fondo chiuso al 30 giugno 2020 ammontava al 0,55%.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	Rendimento (%)									
	-9,7	28,6	15,7	30,1	22,1	-7,9	19,8	-5,6	35,6	-3,9
	-10,4	27,1	10,8	25,4	18,1	-5,3	12,5	-8,4	28,5	-10,7

Classe A2 EUR (al netto delle spese)

FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped NR Index

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo e la classe di azioni sono stati lanciati in luglio 1998.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa SICAV, visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

La descrizione della politica sulle remunerazioni aggiornata, che comprende, tra l'altro, le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato per le remunerazioni è consultabile sul sito internet **www.janushenderson.com**. È possibile richiedere copia cartacea della politica sulle remunerazioni presso la sede legale.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11 febbraio 2021.

Janus Henderson
INVESTORS

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Target Risk Balanced, un Comparto della SICAV BNP Paribas Funds, abbreviato in BNP Paribas

Class "Classic Capitalisation " - ISIN code LU0089291651

Questo Comparto è gestito da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, appartenente al Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo è gestito in modo attivo senza fare riferimento a un indice.

Il Fondo appartiene alla categoria dei fondi di fondi. Il Fondo mira ad aumentare il valore del patrimonio nel medio termine attuando una strategia di asset allocation flessibile e diversificata tra tutte le tipologie di classi di attivi, attraverso investimenti diretti o in fondi in qualunque tipo di titolo trasferibile e/o in liquidità nonché in strumenti finanziari derivati. Il target annuale di volatilità è pari al 7,5%.

Il team di gestione applica inoltre la Politica d'investimento sostenibile di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, che considera criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) negli investimenti del Fondo.

I proventi sono sistematicamente reinvestiti.

Gli investitori possono chiedere il rimborso ogni giorno (nei giorni lavorativi bancari in Lussemburgo).

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio — Alto rischio



Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati

1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici non forniscono necessariamente un'indicazione affidabile dei risultati futuri.
- La categoria di rischio di un Fondo è un indicatore, ma non un obiettivo o una garanzia, e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Perché il Fondo rientra in questa categoria specifica?
  La categoria di rischio è giustificata dall'investimento attivo in diverse asset class, tentando di mantenere al contempo il profilo di rischio entro i limiti prestabiliti.
- Maggiore è il livello di rischio, più lungo sarà l'orizzonte d'investimento raccomandato.

Segue una descrizione di altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- Rischio di credito: tale rischio si riferisce alla capacità di un emittente di onorare i propri impegni,i declassamenti del rating di un'emissione o di un emittente possono condurre a una flessione del valore delle obbligazioni ivi associate.
- Rischio di liquidità: questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.
- Rischio di controparte: questo rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria OTC di adempiere ai propri obblighi quali pagamento, consegna e rimborso.
- Rischio operativo e di custodia: alcuni mercati hanno una regolamentazione minore rispetto alla maggior parte dei mercati internazionali; di conseguenza, i servizi relativi alla custodia e liquidazione del comparto su tali mercati potrebbero essere più rischiosi.
- Rischio su derivati: con l'investimento in derivati negoziati su un mercato ristretto (OTC) o quotati in borsa, il Fondo si prefigge di coprire e/o sottoporre a leva finanziaria il rendimento della propria posizione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la leva finanziaria aumenta la volatilità del comparto.

Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione "Rischi di investimento" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	No
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale (prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito).	
Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,76%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	No

Sono indicate **le spese di sottoscrizione** massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle **spese correnti** qui riportato riflette una stima delle spese. A seguito di modifiche recentemente apportate alla struttura delle commissioni, si utilizza un valore di stima piuttosto che un dato calcolato a posteriori.

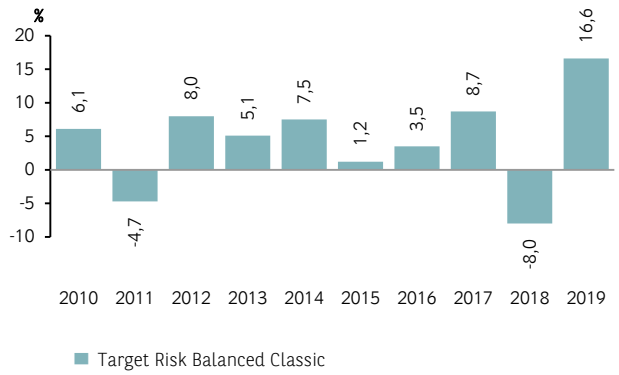
Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

In caso di conversione, a carico degli investitori può essere applicata una commissione massima pari a 1,50%.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



Target Risk Balanced Classic

- I risultati passati si riferiscono alle classi di azioni, il cui NAV è stato costantemente calcolato nel periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore di risultati futuri.
- Le spese correnti del Fondo sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione/rimborso e la commissione di conversione sono escluse dal calcolo dei risultati ottenuti nel passato.
- La classe di azioni è stata lanciata nel 1998
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR
- I rendimenti si basano sul valore patrimoniale netto con il reddito distribuibile reinvestito.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Ulteriori informazioni sul Fondo, inclusi il Prospetto più recente, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo www.bnpparibas-am.com.
- La legislazione fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Sul sito web http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure/ sono disponibili informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione (compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e indennità), sull'identità dei soggetti responsabili della concessione di remunerazioni e indennità e sulla composizione del comitato per la remunerazione. Sarà disponibile su richiesta anche una copia cartacea della politica di remunerazione.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- Gli investitori possono cambiare Fondo all'interno di BNP Paribas Funds. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto informativo o rivolgersi al consulente finanziario di fiducia.

Il presente Fondo è autorizzato nel Granducato del Lussemburgo e regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2020.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euro-Markets Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0093502762

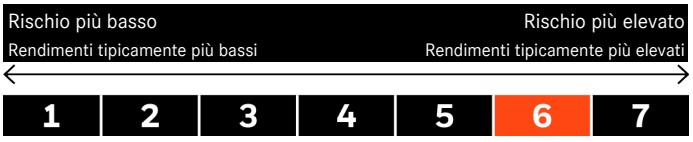
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede negli Stati membri dell'Unione Europea (UE) che aderiscono all'Unione Economica e Monetaria dell'Unione Europea (UEM). A discrezione del consulente per gli investimenti (CI), tali titoli possono includere i titoli azionari di società con sede in paesi precedentemente membri dell'UEM.
- Il Fondo può inoltre acquisire un'esposizione verso gli investimenti degli Stati membri dell'UE che, su parere del CI, nel prossimo futuro aderiranno probabilmente all'UEM e verso le società con sede altrove che svolgono la loro attività economica prevalente in paesi aderenti all'UEM.
- Il CI può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (cioè investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice MSCI EMU Index per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,82%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

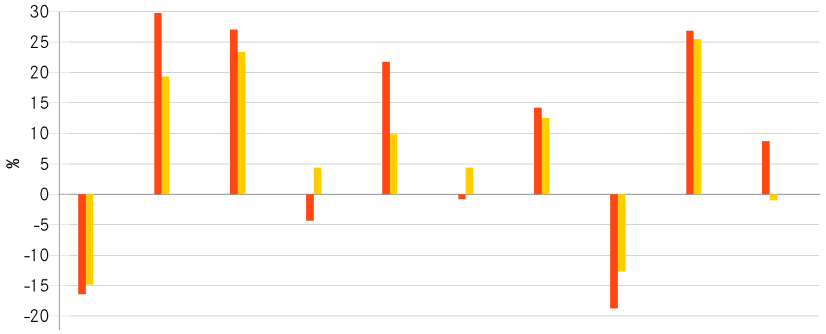
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1999. La categoria di azioni è stata lanciata il 1999.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI EMU Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-16,4	29,7	27,0	-4,4	21,8	-0,8	14,2	-18,8	26,8	8,7
Vincolo †¹	-14,9	19,3	23,4	4,3	9,8	4,4	12,5	-12,7	25,5	-1,0

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euro Short Duration Bond Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0093503810

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso (RF). Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).
- I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) con sede in paesi sia all'interno che all'esterno dell'Eurozona.
- Almeno l'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà di tipo investment grade (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
- Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in titoli a RF denominati in euro con una duration inferiore a cinque anni. La duration misura il tempo medio impiegato dal Fondo per conseguire il suo rendimento (in termini sia di capitale che di utile) sull'investimento detenuto. La duration media (ossia la durata corretta in base alla proporzione di ciascun investimento detenuto dal Fondo) non è superiore a tre anni.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 500mm 1-3 Years Index per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico e i requisiti di scadenza dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 3 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	0,89%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

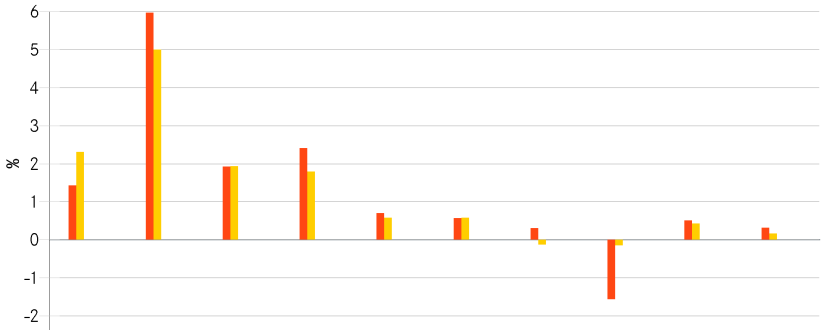
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1999. La categoria di azioni è stata lanciata il 1999.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 500mm 1-3 Years Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	1,4	6,0	1,9	2,4	0,7	0,6	0,3	-1,6	0,5	0,3
Vincolo †¹	2,3	5,0	1,9	1,8	0,6	0,6	-0,1	-0,1	0,4	0,2

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

CANDRIAM
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY

Candriam Money Market Euro, un comparto della SICAV Candriam Money Market

Classe Classique - Azioni di capitalizzazione: LU0093583077

Autorità competente:Commissione di sorveglianza del settore finanziario
Società di gestione: Candriam Luxembourg

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Principali attivi trattati:

Strumenti del mercato monetario e/o obbligazioni la cui durata residua massima sia inferiore a 397 giorni o il cui tasso d'interesse venga rivisto almeno annualmente, denominati in euro nonché in valute dei paesi membri dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) ed emessi da qualsiasi tipo di emittente con rating minimo A2/P2 (o equivalente) assegnato da una delle agenzie di rating (ossia emittenti considerati di buona qualità).

Depositi.

Strategia d'investimento:

Il fondo mira ad ottenere la crescita del capitale associata ad un libello di rischio debole investendo nei principati attivi trattati.

Nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento del fondo, il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati. La duration (Weighted Average Maturity - WAM), vale a dire la sensibilità del fondo alle variazioni dei tassi d'interesse, non supererà 6 mesi e la durata di vita media ponderata degli attivi del fondo (Weighted Average Life - WAL) non supererà 12 mesi.

Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, senza tuttavia avere un obiettivo d'investimento sostenibile.I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia costituire un fattore determinante di tale processo.Per maggiori informazioni, vi invitiamo a fare riferimento al sito internet della società di gestione e/o al prospetto.

Il fondo può ricorrere unicamente ai prodotti derivati per fini di copertura (cautelarsi contro futuri eventi finanziari sfavorevoli).

Valore di riferimento: EONIA capitalizzato

Il fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento è correlato ad un valore di riferimento (indice).

Definizione dell'indice:

L'Eonia rappresenta i tassi ai quali le banche in buona salute finanziaria nell'europea e nell'Associazione europea di libero scambio (AELS) prestano fondi di giorno in giorno sui mercati interbancari in euro.

Utilizzo dell'indice:

- per fini di confronto tra le performance.

Rimborso delle azioni: Su richiesta, ogni giorno, in Lussemburgo.

Destinazione degli utili: Reinvestimento.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 6 mesi.

Classificazione: Fondo monetario standard con valore di liquidazione variabile..

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



- Il livello di rischio indicato riflette la volatilità storica del fondo, eventualmente integrata da quella del suo quadro di riferimento. La volatilità indica in che misura il valore del fondo fluttua al rialzo o al ribasso.
- I dati storici non permettono di prevedere il profilo di rischio futuro.
- La categoria indicata potrebbe evolvere nel tempo.
- Categoria a rischio più basso non significa "senza rischio".
- Non esiste né garanzia né meccanismo di protezione del capitale.

L'investitore deve essere consapevole dei rischi significativi riportati qui di seguito, che non necessariamente vengono tenuti in adeguata considerazione dall'indicatore:

- **Rischio di credito:** il fondo è esposto al rischio d'insolvenza di un emittente nella sua capacità di onorare il pagamento delle cedole e/o di rimborsare l'importo preso in prestito.
- **Rischio di controparte:** il fondo ha la facoltà di utilizzare i prodotti derivati negoziati fuori borsa, che possono comportare un rischio di controparte, qualora quest'ultima non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo. Il rischio di controparte può essere eventualmente coperto, in toto o in parte, tramite la ricezione di garanzie.
- **Rischio di sostenibilità:** si riferisce a qualunque evento o situazione in ambito ambientale, sociale o di governance suscettibile di compromettere la performance e/o la reputazione degli emittenti del portafoglio.Il rischio di sostenibilità può essere specifico dell'emittente, in funzione delle sue attività e pratiche, ma può anche essere dovuto a fattori esterni.

SPESE

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	Nessuno
Spesa di rimborso	Nessuno
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	0.61%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	Nessuno

Le spese corrisposte dagli investitori sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle sue azioni, e riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese di sottoscrizione e di rimborso:

Le cifre comunicate sono sempre cifre massime e, in alcuni casi, è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo presso il suo consulente finanziario o distributore.

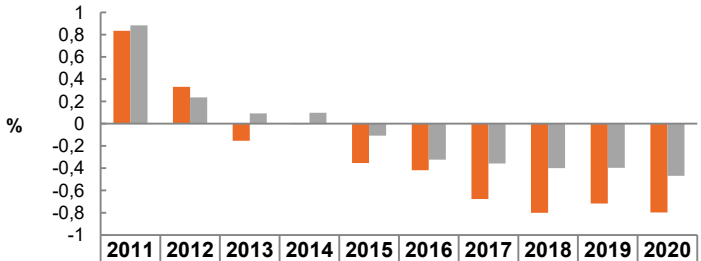
Spese correnti:

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi al dicembre 2020, e può eventualmente variare da un anno all'altro.

Tale cifra non comprende né le commissioni legate al rendimento, né il costo delle operazioni di portafoglio, salvo i costi fatturati dalla banca depositaria e nei casi in cui al fondo vengano addebitate spese di sottoscrizione/di rimborso in occasione dell'acquisto/vendita di quote di un altro fondo.

Ulteriori dettagli sulle spese sono disponibili nelle corrispondenti sezioni del prospetto accessibile tramite www.candriam.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	0,8	0,3	-0,2	0,0	-0,4	-0,4	-0,7	-0,8	-0,7	-0,8
Indice	0,9	0,2	0,1	0,1	-0,1	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,5

Le performance passate non sono indicative delle performance future.

Risultati netti annualizzati escluse spese una tantum.

Anno di creazione dell'azione: 1990.

Valuta: EUR.

Indice:EONIA capitalizzato.L'indice è soggetto a modifiche nel corso del tempo senza peraltro comportare una variazione importante a livello di strategia.Pertanto, le performance riportate per uno o più anni potrebbero differire da quelle dell'indice attuale per l'anno/gli anni corrispondente/i.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto di Candriam Money Market. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'insieme dei comparti. Esistono altre categorie di azioni, il cui elenco è riportato nel prospetto.

L'investitore ha il diritto di richiedere la conversione delle proprie azioni in azioni di un'altra categoria dello stesso comparto o in azioni di una categoria di un altro comparto del fondo in funzione dei criteri di idoneità e secondo le modalità disponibili presso il proprio intermediario finanziario.

Il comparto risponde unicamente dei debiti, degli impegni e degli obblighi ad esso imputabili.

Informazioni supplementari sul fondo sono fornite nel prospetto e nelle relazioni periodiche, disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione e consultabili sul sito internet www.candriam.com. Tali documenti sono disponibili in una delle lingue accettate dall'autorità locale di ciascun paese in cui il fondo è autorizzato a commercializzare le sue azioni o in una lingua usuale nel settore della finanza internazionale. Qualsiasi altra informazione pratica, e in particolare l'ultimo prezzo delle azioni, è disponibile nei luoghi indicati sopra.

La legislazione fiscale dello Stato membro di origine del fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Un investimento nel Fondo non è un investimento garantito.Un investimento in un fondo è diverso da un investimento in depositi e il capitale d'investimento è suscettibile di oscillazioni.Il Fondo non fa affidamento su un supporto esterno per garantire la sua liquidità o stabilizzare il suo valore netto d'inventario per azioneL'investitore sostiene il rischio di perdita del capitale investito

Le informazioni di dettaglio relative alla politica di remunerazione aggiornata, compresa la composizione del comitato per la remunerazione, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e di come questa politica sia coerente con la considerazione dei rischi e impatti di sostenibilità, sono pubblicate sul sito internet di Candiram al link: https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf.

Su richiesta, sarà messa gratuitamente a disposizione una copia cartacea.

Candriam Luxembourg può essere ritenuta responsabile sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento e delle relative traduzioni solo nel caso in cui dette dichiarazioni risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/03/2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Templeton Euroland Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0093666013 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Templeton Euroland Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni emesse da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, in paesi che hanno adottato l'euro come moneta nazionale (cioè paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea)

Il Fondo può investire in misura minore in:

- derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e d'investimento
- prodotti strutturati (come titoli correlati alle azioni)

Il team d'investimento esegue un'analisi approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio sono sottovalutati e destinati a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine. Il Fondo investe almeno il 75% delle sue attività totali in azioni emesse da società la cui sede centrale è nell'Unione Europea.

Il benchmark del Fondo è il MSCI EMU Index-NR. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Prodotti strutturati: Prodotti finanziari preassemblati il cui valore è generalmente legato ad attività sottostanti le quali sono di norma create per soddisfare un'esigenza che non può essere soddisfatta investendo soltanto negli strumenti finanziari standard disponibili sul mercato.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni di società situate, o che conducono attività significative, in paesi dell'eurozona. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori di mercato o specifici per le singole società. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,86%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

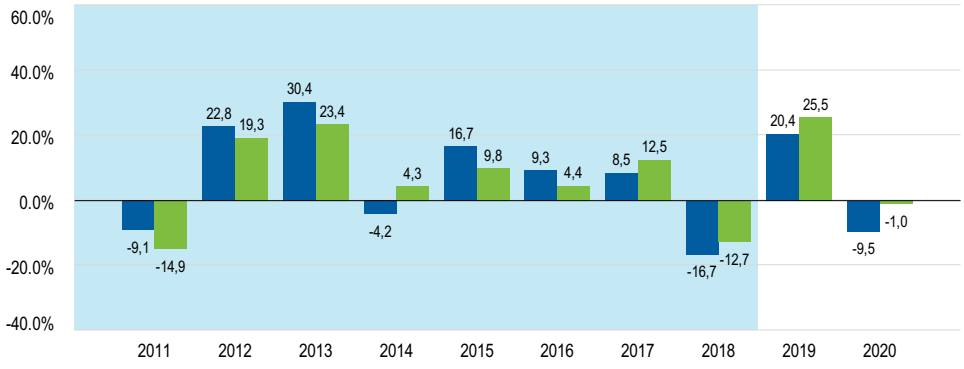
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Templeton Euroland Fund Classe A (acc) EUR
MSCI EMU Index-NR
(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)
Il rendimento è stato ottenuto in circostanze non più valide.

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1999.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin Euro Government Bond Fund

Classe A (Ydis) EUR • ISIN LU0093669546 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin Euro Government Bond Fund (il "Fondo") si prefigge di massimizzare il rendimento ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti e generando reddito a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- obbligazioni di qualità superiore emesse da governi ed entità legate a governi situati all'interno dell'Unione Monetaria Europea (paesi dell'Eurozona)

Il Fondo può investire in misura minore in:

- obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi ed entità legate a governi situati al di fuori dell' Unione Monetaria Europea (limitatamente al 15% delle attività investite al di fuori dell' Unione Monetaria Europea sommate a titoli di qualità inferiore)
- titoli legati al credito e prodotti strutturati
- derivati a fini di copertura e/o di gestione efficiente del portafoglio

Il Fondo cercherà di eliminare il rischio di cambio coprendo, nei confronti dell'euro, gli investimenti denominati in altre monete. Quando deve decidere gli investimenti, il team d'investimento esegue un'accurata ricerca dei vari fattori che potrebbero influenzare i prezzi delle obbligazioni.

Il Fondo può distribuire il reddito al lordo delle spese. Sebbene ciò possa comportare una maggiore distribuzione del reddito, può d'altro canto produrre l'effetto di ridurre il capitale.

Il benchmark del Fondo è il Bloomberg Barclays Euro Government Bond Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Per la classe di azioni a distribuzione illustrata in questo documento, i proventi degli investimenti sono distribuiti agli azionisti.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Obbligazioni: Titoli che rappresentano l'obbligazione dell'emittente a rimborsare un prestito a una data specifica e a pagare interessi.

Copertura: Una strategia di compensazione totale o parziale di particolari rischi, come per esempio quelli derivanti da fluttuazioni di prezzi di azioni, monete o tassi d'interesse.

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni di qualità superiore emesse o garantite da governi o entità legate a governi di paesi all'interno dell'UME. Tali titoli hanno storicamente dimostrato una certa stabilità nel tempo e beneficiato di un'esposizione limitata a tassi d'interesse o movimenti del mercato obbligazionario in generale. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni modeste nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,80%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

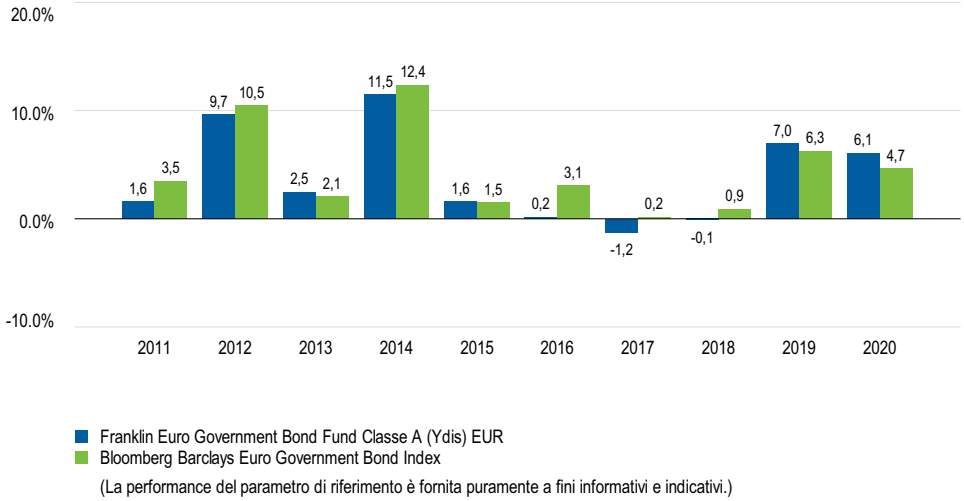
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Franklin Euro Government Bond Fund Classe A (Ydis) EUR
Bloomberg Barclays Euro Government Bond Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1999.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono uno dei componenti della gestione ma il loro peso nella decisione finale non è definito anticipatamente.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 03.03.2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Asian Local Currency Short Term Bond Fund, un comparto denominato in dollari statunitensi del Aberdeen Standard SICAV I, A Acc USD azioni (ISIN: LU0094548533). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investment Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

Il fondo mira a generare una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da governi, società o altre organizzazioni con sede o che svolgono buona parte della loro attività in Paesi asiatici.

Il fondo mira a superare la performance del benchmark Markit iBoxx Asia ex Japan (1-3 year) Index (USD) al lordo delle commissioni.

Politica di investimento

Titoli in portafoglio
- Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in titoli di debito o correlati al debito, denominati nella valuta asiatica locale, con una scadenza massima di cinque anni, emessi da governi, istituti sovranazionali o enti statali domiciliati in Paesi asiatici.
- Fino del 30% del patrimonio del Fondo può essere investito in obbligazioni della Cina continentale quotate o negoziate sui Mercati Cinesi.
- Le obbligazioni potranno avere qualsiasi merito di credito. Il Fondo può investire fino al 50% del suo patrimonio in obbligazioni di qualità sub-investment grade.

Processo di gestione
- Il Fondo è gestito attivamente.
- Il benchmark viene usato come parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per definire le limitazioni dei rischi.
- Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark o investirà in titoli non inclusi in quest'ultimo. Gli investimenti del Fondo possono deviare sostanzialmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, nel lungo periodo il profilo di performance del Fondo potrebbe discostarsi notevolmente da quello del benchmark.
- Il processo di investimento di ASI integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo www.aberdeenstandard.com alla voce "Investimento responsabile".

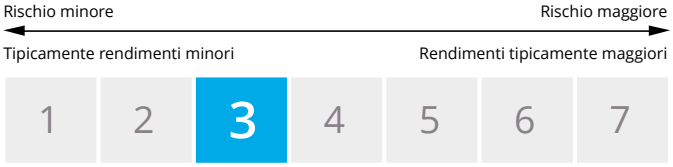
Derivati e tecniche
- Il Fondo può utilizzare tecniche d'investimento (compresi i Derivati) per cercare di proteggere e aumentare il proprio valore e per gestire i rischi ai quali è esposto. I derivati, come futures, opzioni e swap, sono collegati all'aumento e alla diminuzione di valore di altri attivi. In altre parole, il loro prezzo "deriva" da quello di un altro strumento finanziario. I derivati possono generare rendimenti anche quando i corsi azionari e/o gli indici perdono valore.

Gli investitori del fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto).

Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute.

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di prelevare il proprio capitale prima di 5 anni. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 3 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- Il fondo investe in mortgage-backed e asset-backed securities (che possono comprendere collateralised loan, debt o mortgage obligations (rispettivamente CLO, CDO o CMO). Rispetto ad altri titoli di credito, questi titoli sono soggetti al rischio di pagamento anticipato e proroga nonché a maggiori rischi di liquidità e insolvenza.
- Per titoli convertibili si intendono investimenti che possono cambiare forma al verificarsi di particolari circostanze (trigger). Questi strumenti possono pertanto comportare rischi di credito, azionari e obbligazionari. I titoli contingent convertible (CoCo) sono analoghi ai titoli convertibili, ma presentano trigger aggiuntivi che li rendono più vulnerabili alle perdite e alla volatilità dei prezzi, riducendone quindi la liquidità. Ad esempio, un'obbligazione CoCo può perdere istantaneamente una parte o la totalità del proprio valore qualora si attivi un trigger come la carenza di capitali a disposizione dell'emittente.
- Il fondo investe in titoli soggetti al rischio che l'emittente possa risultare insolvente relativamente al pagamento di interessi o capitale.
- L'uso dei derivati comporta il rischio di ridotta liquidità, ingenti perdite e aumentata volatilità in condizioni di mercato sfavorevoli, ad esempio in caso di fallimento tra gli operatori di mercato. L'uso di derivati può comportare un effetto di leva finanziaria per il fondo (vale a dire che l'esposizione di mercato, e di conseguenza il potenziale di perdite a carico del fondo, supereranno l'importo investito), e in tali condizioni di mercato l'effetto leva tenderà ad amplificare le perdite.
- Il fondo investe in azioni e/o obbligazioni dei mercati emergenti. L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore rispetto all'investimento in mercati più sviluppati, a causa, tra le altre cose, di maggiori rischi di natura politica, fiscale, economica, valutaria, di liquidità e normativi.
- Il fondo investe in obbligazioni high yield, che comportano un maggior rischio di insolvenza rispetto a quelle a rendimento inferiore.
- Il prezzo del fondo può salire o scendere quotidianamente per diversi motivi, tra cui l'oscillazione dei tassi di interesse, inflazione prevista o la qualità percepita del credito dei singoli Paesi o titoli.
- L'investimento tramite Bond Connect comporta considerazioni e rischi particolari, compresi, a titolo puramente esemplificativo, un quadro normativo e legale meno sviluppato e rischi operativi, di titolarità e normativi.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte) con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura “Hedged”, vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l’investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.00%

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.20%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.00%

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

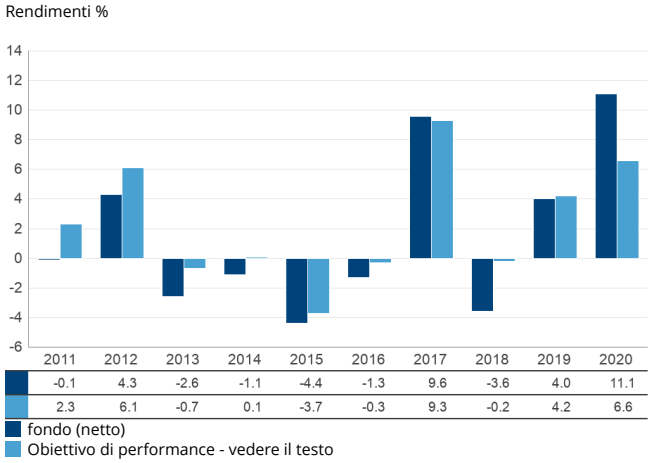
La cifra relativa alle spese correnti è aggiornata al 30/09/2020. Sono esclusi: le commissioni di performance (ove applicabili); i costi operativi di portafoglio, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo all'atto dell'acquisto o della vendita in un altro organismo d'investimento collettivo.

Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione. Per maggiori informazioni sulle commissioni si rimanda al Prospetto informativo.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.aberdeenstandard.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Asian Local Currency Short Term Bond Fund, A Acc USD azioni, 31 dicembre 2020



Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in USD.

Il fondo è stato lanciato in data 1999. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 2006.

Obiettivo di performance - Markit iBoxx Asia ex Japan (1-3 year) (USD) from 28/02/2011. JP Morgan Asia Credit (USD) dal 31/03/2006 al 27/02/2011.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni.

Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Standard Life Investments Global SICAV I. Per maggiori dettagli, si rimanda al Prospetto informativo del fondo.

Ulteriori informazioni sul fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali**, possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820 E-mail: asi.luxembourg@aberdeenstandard.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.aberdeenstandard.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard SICAV I. Aberdeen Standard SICAV I costituisce un'unica persona giuridica. Tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano ai soli attivi del fondo in questione.

Il Depositario e Amministratore del fondo è BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.aberdeenstandard.com. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo. ** Disponibili in francese e inglese.

Aberdeen Standard SICAV I è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

MFS MERIDIAN® FUNDS —

GLOBAL EQUITY FUND (Categoria A1EUR)

comparto di MFS Meridian Funds

Questo fondo è gestito da MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

ISIN: LU0094560744

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

OBIETTIVO E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale espresso in dollari USA.

Politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari di società con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti. In genere il fondo concentra i propri investimenti in società di maggiori dimensioni. Nella sua analisi fondamentale degli investimenti, il Gestore degli investimenti può tener conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) oltre che di altri fattori. Il fondo può fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzerà principalmente prodotti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.

L'indice di riferimento del fondo, MSCI World Index, è indicato solo per il confronto della performance. Sebbene gli investimenti del fondo siano generalmente rappresentati nell'indice di riferimento, i componenti sono verosimilmente ponderati in modo diverso dall'indice di riferimento e il fondo investe ragionevolmente al di fuori dell'indice di riferimento per sfruttare allettanti opportunità di investimento. Il fondo è gestito attivamente all'interno dei propri obiettivi e la strategia di investimento non ridurrà il limite al quale le partecipazioni di portafoglio possono differire dall'indice di riferimento. Si prevede che la deviazione del fondo dall'indice di riferimento sia significativa.

Distribuzioni

Gli utili non saranno distribuiti agli azionisti ma riflessi nelle attività del fondo.

Modalità di riscatto di Azioni

Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno lavorativo nel quale le banche sono aperte al pubblico in Lussemburgo e la Borsa Valori di New York (New York Stock Exchange) è aperta alle contrattazioni.

Comprensione dei termini

I **Titoli azionari** rappresentano una quota di proprietà, o il diritto di acquisire una quota di proprietà, in una società o altro emittente.

I **Prodotti derivati** sono contratti finanziari il cui valore poggia sul valore di uno o più indicatori sottostanti o sulla differenza tra indicatori sottostanti.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Questo sistema di rating si basa sulle variazioni che i rendimenti della categoria hanno subito negli ultimi 5 anni. Qualora non siano disponibili i dati storici della performance su 5 anni, i dati consistono nei rendimenti storici rappresentativi del fondo, i rendimenti dell'indice di riferimento o i rendimenti di un'altra categoria denominata nella stessa valuta, come appropriato. I rendimenti realizzati in passato possono non essere un indicatore attendibile del futuro profilo rischio-rendimento della categoria e il rating può variare nel tempo in base ai più recenti rendimenti. L'appartenenza di un fondo alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso — Rendimenti normalmente più bassi

Rischio più alto — Rendimenti normalmente più alti

Il fondo è classificato nella categoria 6 poiché sotto il profilo storico il rendimento del fondo ha registrato fluttuazioni alte.

Rischio azionario: I prezzi dei titoli azionari possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e a condizioni di natura economica, industriale, politica, geopolitica, di sanità pubblica e normativa. Questo rischio può essere più alto nel caso in cui il fondo investa in un determinato Paese o regione. Il fondo investe in società di maggiori dimensioni che nel tempo possono registrare risultati inferiori a quelli del più ampio mercato.

Rischio relativo ai mercati emergenti: I mercati emergenti possono essere più volatili e meno liquidi di mercati più sviluppati.

Rischio valutario: Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere notevolmente sul valore di un investimento, e potrebbero incidere sulla condizione finanziaria degli emittenti dei fondi in cui investiamo.

Rischio relativo ai prodotti derivati: I prodotti derivati possono essere molto volatili e comportare indebitamento. I guadagni o le perdite generati dai prodotti derivati possono essere sostanzialmente superiori al costo originario di tali prodotti.

Altri rischi

Il rating non riflette il rischio che questi fattori così come altri fattori quali la liquidità, la controparte e i rischi operativi cambino nel tempo e in futuro possano incidere diversamente sui rendimenti del fondo.

Il fondo potrebbe non realizzare il proprio obiettivo e/o si potrebbe perdere denaro sull'investimento nel fondo. Per maggiori informazioni riguardanti i rischi del fondo si rimanda ai capitoli "Profili del fondo" e "Fattori di rischio" del prospetto.

SPESE

Le seguenti spese per la commercializzazione, distribuzione e attività operativa del fondo sono a carico dell'investitore. Queste spese riducono il valore di un investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo il vostro investimento

Spesa di sottoscrizione….....Fino al 6,00%

Spesa di uscita.....0,00%

Questo è il massimo che potrebbe essere detratto dal denaro prima che sia investito e prima che siano distribuiti i proventi degli investimenti.

Spese prelevate dal fondo nel corso di un anno

Spese Correnti.....1,91%

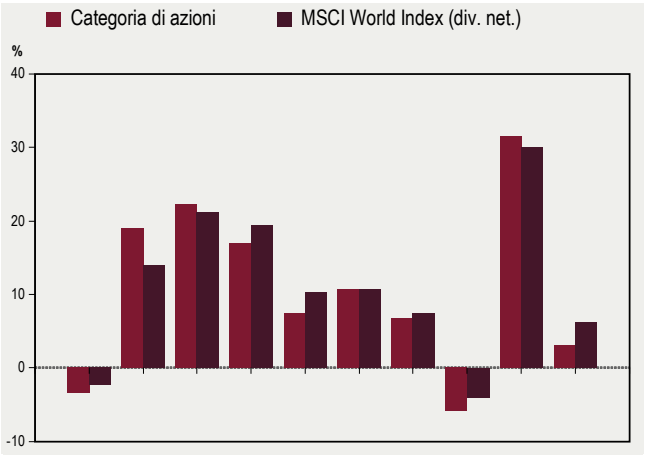
Spese prelevate dal fondo a certe condizioni specifiche

Commissione legata al rendimento.....0,00%

Le spese di entrata e di uscita indicate sono le massime possibili, dovute da un investitore. Invitiamo a consultare un intermediario finanziario per determinare le spese effettive, che potrebbero essere minori.

La cifra relativa alle spese correnti, qui riportata, si basa sulle spese calcolate su base annua per il semestre chiuso il 31 luglio 2020. Le spese correnti potrebbero variare di anno in anno. Per maggiori informazioni riguardanti le spese del fondo si rimanda al capitolo “Profili del fondo” del prospetto che è disponibile sul sito meridian.mfs.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Anno civile	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
	(3,4)	19,0	22,2	17,0	7,5	10,7	6,7	(5,9)	31,6	3,1
	(2,4)	14,0	21,2	19,5	10,4	10,7	7,5	(4,1)	30,0	6,3

I risultati ottenuti nel passato non sono indizio di risultati futuri. I risultati indicati tengono conto delle spese correnti, ma non delle eventuali commissioni di entrata e di uscita, e sono calcolati in Euro. Viene inoltre indicata la performance dell’indice di riferimento del fondo.

Il fondo è stato avviato nel 1999.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria

Il depositario è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Scambio tra fondi

È possibile scambiare le azioni in azioni di un’altra classe dello stesso o di un altro fondo di MFS Meridian Funds avente la stessa struttura di commissioni (e, in alcuni casi, in classi con una diversa struttura di commissioni). Uno scambio all’interno dello stesso fondo deve avvenire in una classe avente la stessa denominazione valutaria.

Informazioni supplementari

Potete ottenere copie del prospetto e delle relazioni annuali e semestrali del fondo in inglese, gratuitamente, da MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo. Altre informazioni sul fondo, compresi i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito ***meridian.mfs.com*** o sui media locali e/o presso l'agente locale del fondo in alcuni paesi. Le informazioni su altre categorie del fondo, offerto nel vostro paese, sono disponibili sul sito ***meridian.mfs.com*** o possono essere richieste al vostro intermediario finanziario. Informazioni sulla politica relativa ai compensi, ivi inclusa una descrizione del calcolo di compensi e vantaggi, nonché della composizione del comitato sui compensi, è disponibile sul sito ***meridian.mfs.com***. È inoltre possibile ottenere gratuitamente una copia cartacea in lingua inglese presso la sede di MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

Comunicazioni

Il fondo è un comparto di MFS Meridian Funds. Le attività e le passività di questo fondo sono separate da altri fondi di MFS Meridian Funds. Il prospetto e le relazioni periodiche sono in nome di MFS Meridian Funds.

MFS Meridian Funds e MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. possono essere ritenute responsabili esclusivamente sulla base delle dichiarazioni, contenute nel presente documento, che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Imposta

Le leggi tributarie del Lussemburgo, oltre a quelle del vostro paese di residenza, potrebbero incidere sul modo in cui il vostro investimento nel fondo è soggetto a imposta.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte al 18 febbraio 2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European Income Portfolio

un comparto di AB FCP I
Azioni di Classe A2 (LU0095024591)

Il Comparto è gestito da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., parte del gruppo AB

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a realizzare un elevato rendimento del vostro investimento tramite la generazione di reddito e l'incremento del valore di tale investimento nel lungo termine.

Politica di investimento

In condizioni normali, il Comparto investe principalmente in titoli di debito emessi da società e governi europei denominati in valute europee. Normalmente fino al 35% del patrimonio complessivo del Comparto può essere investito in titoli di debito con merito di credito più basso (inferiore a Investment Grade) e pertanto più rischiosi. Il Comparto può investire fino al 25% del proprio patrimonio netto nei paesi con mercati emergenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati (i) per un'efficiente gestione di portafoglio e (ii) per ridurre i potenziali rischi.

Parametro di riferimento

Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index utilizzato per il confronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore non è vincolato al suo parametro di riferimento. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto del Fondo.

Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è EUR.

Valuta della classe di azioni

La valuta di riferimento della classe di azioni è EUR.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni non distribuisce i proventi agli investitori. Il reddito e le plusvalenze generati dal Comparto vengono reinvestiti.

Frequenza delle operazioni di negoziazione

Le azioni possono essere rimborsate in qualunque giorno in cui siano aperti sia il New York Stock Exchange che le banche in Lussemburgo.

Glossario

Titoli di debito: titoli che rappresentano l'obbligo di ripagare un debito con interessi.

Strumenti derivati: strumenti finanziari il cui valore è collegato a uno o più tassi, indici, prezzi di azioni o altri valori.

Paesi con mercati emergenti: nazioni i cui di mercati finanziari e le cui economie sono meno consolidati.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Che cosa significa questo indicatore di rischio?

La presente scala numerica relativa all'indicatore sintetico di rischio e rendimento indica il possibile andamento del Comparto nonché il rischio di perdita totale o parziale del capitale da voi investito. In genere, un maggior potenziale di guadagno implica un maggior rischio di perdite. La categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi.

La suddetta valutazione è una stima, non una garanzia. Viene effettuata mediante utilizzo di metodi standard nel settore e si basa sulla volatilità a medio termine (quanto bruscamente il prezzo effettivo o stimato delle azioni del Comparto è salito o sceso nell'arco di cinque anni).

I dati storici possono non costituire un indicatore attendibile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio e rendimento indicata per il Comparto non è garantita e può variare nel tempo.

Perché il Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe in titoli di debito che sono soggetti a variazioni al rialzo o al ribasso e che possono generare guadagni o perdite.

Rischi che rivestono importanza significativa ma che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato insolite o di importanti eventi imprevisti, che potrebbero amplificare i rischi quotidiani e generare altri rischi, quali:

Rischio di controparte: se un' ente in cui investe il Comparto diventasse insolvente, i pagamenti dovuti al Comparto potrebbero essere ritardati, ridotti o non essere effettuati.

Rischio di liquidità: potrebbe diventare difficile acquistare o vendere determinati titoli nel momento o al prezzo desiderato.

SPESE

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5,00%
Commissione di rimborso	nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal comparto in un anno

Spese correnti	1,36%

Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	nessuna

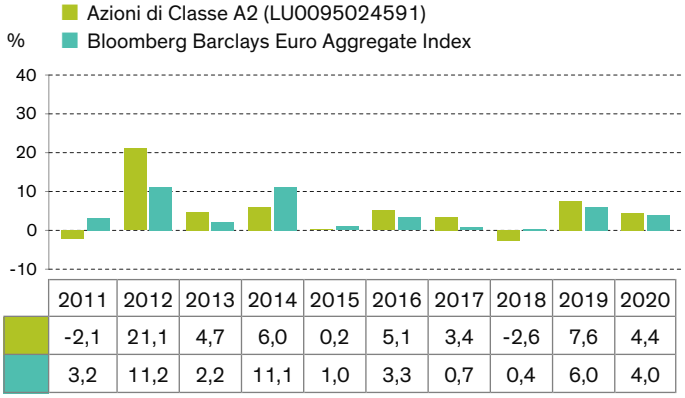
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese relative all'anno chiuso a dicembre 2020. Tale importo può eventualmente variare da anno ad anno. Esso non comprende:

- le spese relative alle operazioni del Comparto, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso versate dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote in un altro investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni in merito alle spese, consultare il Prospetto del Fondo disponibile su **www.alliancebernstein.com**.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-2,1	21,1	4,7	6,0	0,2	5,1	3,4	-2,6	7,6	4,4
	3,2	11,2	2,2	11,1	1,0	3,3	0,7	0,4	6,0	4,0

Si segnala che i risultati realizzati in passato non costituiscono un indicatore dei risultati futuri.

I risultati passati sono indicati previa deduzione delle spese correnti. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse da questo calcolo.

Il Comparto è stato lanciato in data 26/02/1999.
La classe di azioni del Comparto è stata lanciata in data 26/02/1999.

La performance viene indicata soltanto se è disponibile la performance storica relativa ad almeno un intero anno civile.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore del patrimonio netto del Comparto alla fine di ogni anno.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario e Amministratore:
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Lussemburgo

Società di gestione:
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo

Potete ottenere gratuitamente il Prospetto in lingua inglese, francese e tedesca, l'ultima relazione annuale e semestrale in lingua inglese e tedesca, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto delle azioni (NAV) presso la sede legale della Società di gestione oppure online su **www.alliancebernstein.com**.

Tassazione: il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. A seconda del vostro paese di residenza, ciò può avere un impatto sulla vostra situazione fiscale personale. Per ulteriori informazioni rivolgetevi a un consulente fiscale.

Conversione delle azioni: il Comparto è un comparto di AB FCP I, che comprende altri comparti. Le attività e passività di ogni comparto sono separate da quelle degli altri comparti di AB FCP I. In determinate condizioni potete convertire le vostre azioni in azioni di un altro comparto di AB FCP I. Per ulteriori informazioni in merito alla conversione si rimanda alla sezione "Come scambiare o convertire azioni" del Prospetto, disponibile online su **www.alliancebernstein.com** e presso la sede legale della Società di gestione.

Sono ammessi investimenti nel Comparto nelle valute elencate di seguito. Si segnala che le valute disponibili elencate di seguito (e i relativi codici ISIN) non rappresentano classi di azioni distinte. Tali codici ISIN sono forniti al solo scopo di agevolare gli investimenti nel Comparto in valute diverse dalla valuta di riferimento del Comparto. Si segnala, inoltre, che i rendimenti passati e l'indicatore sintetico di rischio e rendimento citati nel presente documento sono calcolati nella valuta di riferimento del Comparto e non rispecchiano i potenziali effetti delle oscillazioni di valore tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta d'investimento dell'investitore. Valute disponibili: LU0232529965 (USD), LU0289939943 (SGD).

Politica sulle remunerazioni: La versione aggiornata della politica sulle remunerazioni della Società di gestione, ivi comprese, tra le altre, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle incentivazioni, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e delle incentivazioni, nonché la composizione del comitato per la remunerazione del gruppo AB, è reperibile all'indirizzo **https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm**. Una copia cartacea può essere richiesta gratuitamente alla sede legale della Società di gestione.

Limitazione di responsabilità: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente in relazione alle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle rispettive parti del prospetto del Comparto.

AB FCP I è un fondo comune di investimento (*fonds commun de placement*) che emette quote. Nel presente documento, ogni riferimento ad "azioni" deve intendersi come un riferimento a tali quote.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo ed è disciplinato dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Granducato di Lussemburgo). AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo ed è disciplinata dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Granducato di Lussemburgo). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Investment Funds — ISIN: LU0095938881

JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds – Global Macro Opportunities Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire una crescita del capitale superiore a quella del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Processo di investimento fondato sulla ricerca macroeconomica per identificare i temi e le opportunità di investimento globali.
- Approccio flessibile e mirato per trarre vantaggio dalle tendenze e dai cambiamenti globali ricorrendo ad attivi tradizionali e non tradizionali.
- Il sistema di gestione del rischio completamente integrato offre un'analisi dettagliata del portafoglio.

Indice di riferimento della Classe di Azioni ICE 1 Month EUR LIBOR

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva e non fa riferimento, né è vincolato al benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Il patrimonio è investito in via prevalente, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni, strumenti su indici di materie prime, titoli convertibili, titoli di debito, valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

L'allocazione può variare sensibilmente e il Comparto può essere concentrato in o avere di volta in volta un'esposizione lunga netta o corta netta a taluni mercati, settori o valute.

Derivati *Finalità:* investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* atteso 40%; massimo 150%. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 500% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Costi di transazione del portafoglio Questa strategia d'investimento implica un volume di transazioni significativo e, di conseguenza, costi di transazione elevati. I costi di transazione del portafoglio sono a carico del Comparto. Tali costi sono sostenuti in aggiunta alle commissioni illustrate nella sezione "Commissioni". Il grafico della sezione "Risultati ottenuti nel passato" illustra la performance del Comparto comprensiva dei costi di transazione del portafoglio.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del Valore Patrimoniale Netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e sulla volatilità coerente con il limite di rischio del Comparto.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 5 perché il suo Valore Patrimoniale Netto ha evidenziato in passato variazioni medio-alte; questa categoria è coerente con il limite di rischio del Comparto.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Concentrazione
Derivati
Copertura
Posizioni corte

Titoli
Cina
Materie prime
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Valutario
Tasso di interesse
Liquidità
Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

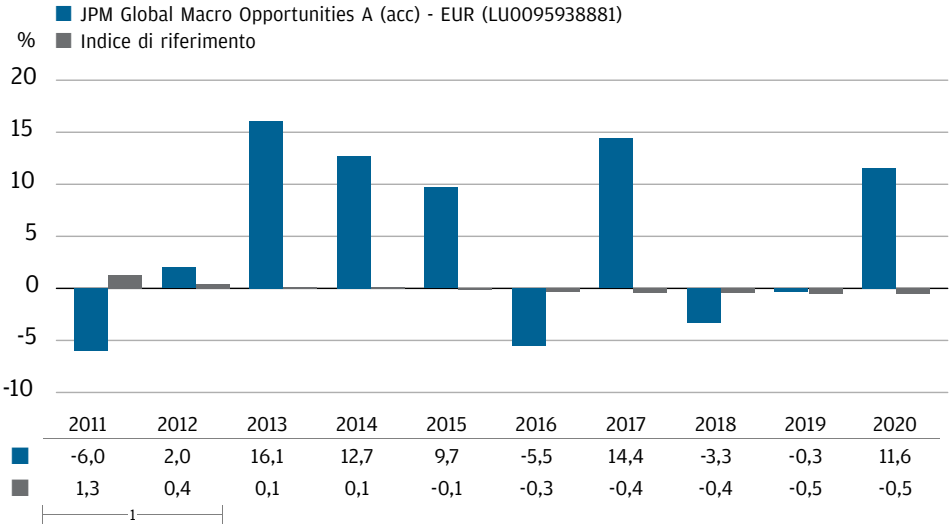
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,48%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Include una commissione legata sia al prestito titoli che al fondo di fondi. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-6,0	2,0	16,1	12,7	9,7	-5,5	14,4	-3,3	-0,3	11,6
■	1,3	0,4	0,1	0,1	-0,1	-0,3	-0,4	-0,4	-0,5	-0,5

1

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1998.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1998.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Investment Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Investment Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Investment Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Investment Funds purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Technology Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0099574567)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società di ogni parte del mondo che forniscono, o traggono significativo vantaggio da progressi e miglioramenti tecnologici relativi a prodotti, processi o servizi.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI AC World Information Technology Index (Net) (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0099574567)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.89%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

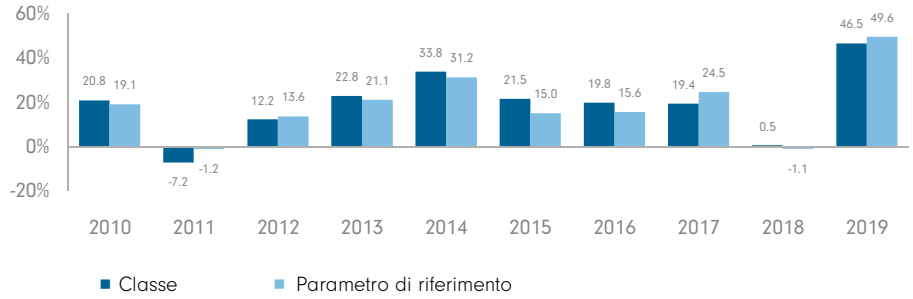
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/09/1999.
Questa classe è stata lanciata il 01/09/1999.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euro Bond, un Comparto della SICAV BNP Paribas Funds, abbreviato in BNP Paribas

Class "I Capitalisation " - ISIN code LU0102017729

Questo Comparto è gestito da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, appartenente al Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo mira ad aumentare il valore del patrimonio nel medio termine investendo in obbligazioni investment grade e/o altri strumenti di debito, denominati in euro.

Il debito strutturato investment grade può rappresentare fino al 20% del portafoglio.

Si tratta di un fondo a gestione attiva e, in quanto tale, può investire in titoli non compresi nell'indice, il Bloomberg Barclays Euro Aggregate (RI).

Il team di gestione applica inoltre la Politica d'investimento sostenibile di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, che considera criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) negli investimenti del Fondo.

I proventi sono sistematicamente reinvestiti.

Gli investitori possono chiedere il rimborso ogni giorno (nei giorni lavorativi bancari in Lussemburgo).

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio — Alto rischio



Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati

1	2	**3**	4	5	6	7

- I dati storici non forniscono necessariamente un'indicazione affidabile dei risultati futuri.
- La categoria di rischio di un Fondo è un indicatore, ma non un obiettivo o una garanzia, e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Perché il Fondo rientra in questa categoria specifica?

  La categoria di rischio è giustificata dall'investimento prevalentemente in strumenti correlati ai tassi d'interesse. Si fa presente agli investitori che un aumento dei tassi d'interesse determina un calo del valore degli investimenti in obbligazioni e strumenti di debito e, più in generale, degli strumenti a reddito fisso.
- Maggiore è il livello di rischio, più lungo sarà l'orizzonte d'investimento raccomandato.

Segue una descrizione di altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- Rischio di credito: tale rischio si riferisce alla capacità di un emittente di onorare i propri impegni,i declassamenti del rating di un'emissione o di un emittente possono condurre a una flessione del valore delle obbligazioni ivi associate.
- Rischio di liquidità: questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.
- Rischio di controparte: questo rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria OTC di adempiere ai propri obblighi quali pagamento, consegna e rimborso.
- Rischio su derivati: con l'investimento in derivati negoziati su un mercato ristretto (OTC) o quotati in borsa, il Fondo si prefigge di coprire e/o sottoporre a leva finanziaria il rendimento della propria posizione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la leva finanziaria aumenta la volatilità del comparto.

Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione "Rischi di investimento" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	No
Spesa di rimborso	No
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale (prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito).	
Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	0,48%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	No

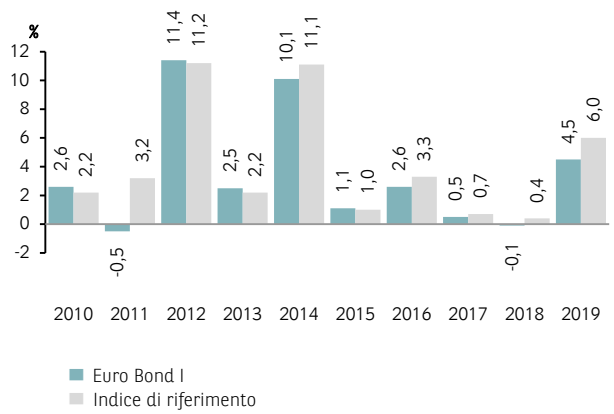
Le spese correnti si basano sulle spese passate calcolate al 31 ottobre 2019
Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

In caso di conversione, non saranno applicate commissioni.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati passati si riferiscono alle classi di azioni, il cui NAV è stato costantemente calcolato nel periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore di risultati futuri.
- Le spese correnti del Fondo sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato.
- La classe di azioni è stata lanciata nel 2000
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR
- I rendimenti si basano sul valore patrimoniale netto con il reddito distribuibile reinvestito.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Ulteriori informazioni sul Fondo, inclusi il Prospetto più recente, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo www.bnpparibas-am.com.
- La legislazione fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Sul sito web http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure/ sono disponibili informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione (compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e indennità), sull'identità dei soggetti responsabili della concessione di remunerazioni e indennità e sulla composizione del comitato per la remunerazione. Sarà disponibile su richiesta anche una copia cartacea della politica di remunerazione.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- Gli investitori possono cambiare Fondo all'interno di BNP Paribas Funds. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto informativo o rivolgersi al consulente finanziario di fiducia.

Il presente Fondo è autorizzato nel Granducato del Lussemburgo e regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2020.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0102737144) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è generare reddito e un incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo intende acquisire esposizione a strumenti obbligazionari, inclusi, in modo non limitativo, strumenti obbligazionari investment grade (di qualità elevata) e non-investment grade (di qualità inferiore, con un rating minimo B- secondo l'agenzia di rating Standard & Poor's, o rating equivalente), inclusi gli strumenti obbligazionari che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli di società in difficoltà).
- Il Fondo intende acquisire esposizione ai mercati di tutto il mondo, sia sviluppati sia emergenti.
- Il Fondo può altresì acquisire esposizione al mercato dei prestiti, tramite strumenti finanziari derivati e altri strumenti complessi idonei.
- Il Fondo può altresì acquisire esposizione ai titoli obbligazionari cartolarizzati.
- Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo è gestito attivamente senza riferimenti o vincoli relativi a un benchmark.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	**5**	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 5 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Il Fondo può utilizzare Bond Connect per accedere a strumenti in renminbi negoziati nella Cina continentale. Ciò potrebbe comportare un rischio di liquidità e rischi operativi aggiuntivi, compresi i rischi di regolamento e di insolvenza, il rischio normativo e il rischio di guasti nel sistema.
- Poiché una parte del Fondo può essere esposta ai paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni significative del suo valore.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Il Fondo potrà investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Gli investimenti in strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore possono provocare fluttuazioni significative del valore del Fondo.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore.
- Il Fondo può investire dinamicamente in tutte le attività/classi di attività, con possibili conseguenti variazioni periodiche del profilo di rischio, sottoperformance e/o incrementi dei costi di transazione.
- Il Fondo può detenere importi elevati di Asset Backed Securities (ABS) (strumenti complessi), nonché altri titoli obbligazionari di qualità inferiore che potrebbero incidere sulla liquidità del Fondo in determinate circostanze.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

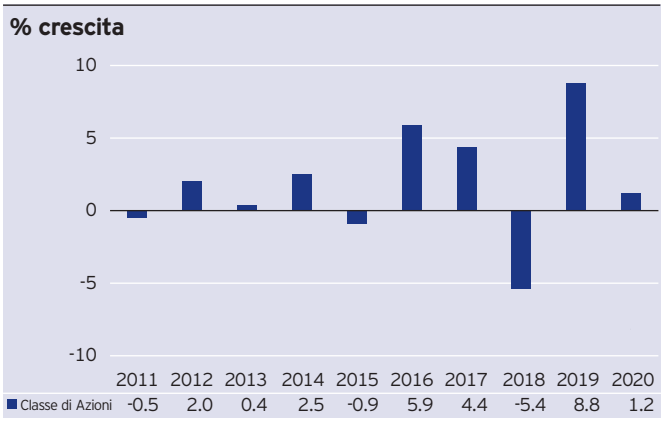
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.05%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- Data di lancio del Fondo: 14/10/1999.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 14/10/1999.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

— Il rendimento riportato nel grafico, antecedente il 18 settembre 2014, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per ulteriori dettagli, visitare il sito www.invescomanagementcompany.lu.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0102737730) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è conseguire un rendimento in termini di crescita positivo (bassa durata e alta qualità del credito) attraverso un'allocazione conservativa ai tassi e al credito.
- Il Fondo investirà principalmente in strumenti di debito a breve termine di alta qualità denominati in euro.
- Il Fondo può ricorrere a un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo è gestito attivamente senza riferimenti o vincoli relativi a un benchmark.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	5	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 1 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore.
- Poiché il Fondo è investito in un particolare settore, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni del suo valore maggiori rispetto a un fondo con un ambito di investimento più ampio.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

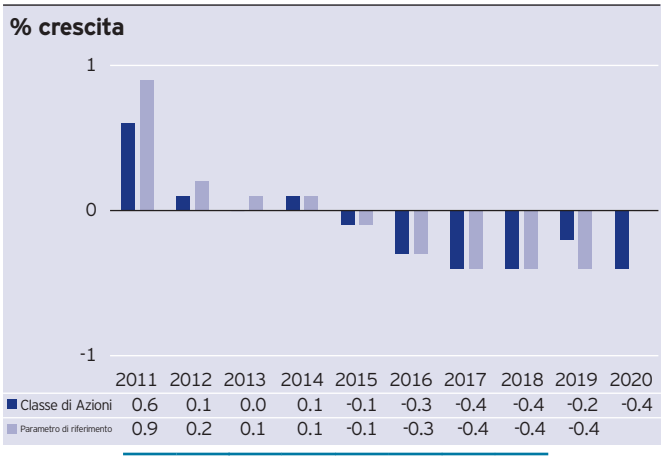
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	0.37%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- Attualmente per le spese correnti esiste un limite discrezionale dell'0.39%. Tale limite discrezionale può influenzare positivamente il rendimento della Classe di Azioni.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	0.6	0.1	0.0	0.1	-0.1	-0.3	-0.4	-0.4	-0.2	-0.4
Parametro di riferimento	0.9	0.2	0.1	0.1	-0.1	-0.3	-0.4	-0.4	-0.4	

- Data di lancio del Fondo: 14/10/1999.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 14/10/1999.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Prima del 29.07.2020, la performance della Classe di azioni era confrontata con quella di un parametro di riferimento: 3-Month Euribor Index (il "Parametro di riferimento").
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.
- Il rendimento riportato nel grafico, antecedente il 6 dicembre 2018, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per ulteriori dettagli, visitare il sito www.invescomanagementcompany.lu.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Water

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0104885248

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (EUR). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società di distribuzione o trattamento dell'acqua, tecnologie applicate all'acqua o servizi ambientali. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

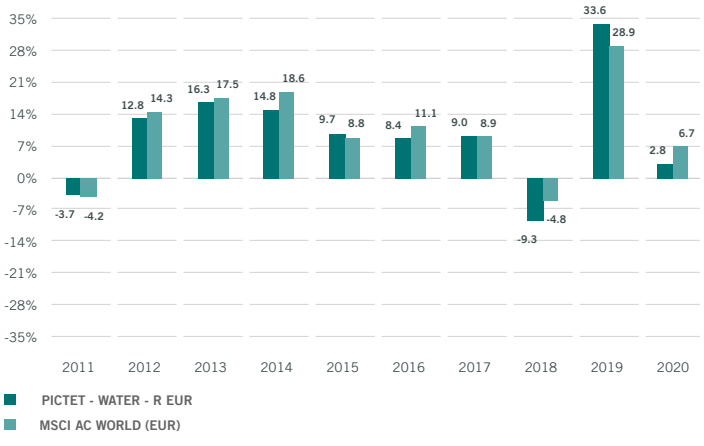
Spese correnti	2.70%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 15 novembre 2006 (Comparto il 15 novembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il MSCI AC World (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Vontobel

Absolute Return Bond (EUR)

ISIN	LU0105717820
classe di quote	B
valuta	EUR

un comparto di Vontobel Fund

Questo fondo è gestito da Vontobel Asset Management S.A., che appartiene al Gruppo Vontobel.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Obiettivi e politica d'investimento

La politica d'investimento di questo comparto a gestione attiva ha per obiettivo conseguire rendimenti positivi in EUR, indipendentemente dall'andamento dei mercati finanziari.

- Investe principalmente in strumenti a reddito fisso. Fino al 20% del patrimonio può essere investito in asset-backed securities e mortgage-backed securities, fino al 10% in contingent convertible bond (CoCo bond), il 25% in obbligazioni convertibili e il 7% in titoli in sofferenza. Il comparto investe anche indirettamente in strumenti a reddito fisso tramite prodotti derivati. Può anche detenere attività liquide.
- Investe in tutto il mondo principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato.
- Il comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di gestire efficacemente il portafoglio, di raggiungere l'obiettivo d'investimento e a scopo di copertura.
- Il comparto non viene gestito con riferimento a un benchmark ma utilizza l'EUR 3 month LIBOR come hurdle rate per il calcolo della commissione legata al rendimento. Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezionalità.
- I proventi non vengono distribuiti ma reinvestiti.
- Acquisto e vendita di titoli comportano costi di transazione che si aggiungono agli oneri elencati.
- Rimborso di quote: giornaliero, nei giorni lavorativi delle banche in Lussemburgo (cfr. prospetto per dettagli ed eccezioni).

Profilo di rischio e di rendimento

◀ Rischio minore — Rischio maggiore ▶

Proventi tipicamente inferiori — Proventi tipicamente superiori

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicatore di cui sopra non quantifica il rischio di un'eventuale perdita di capitale, ma esprime le oscillazioni di valore passate del comparto.

- La classe di quote è stata assegnata a questa categoria poiché, in ragione della politica d'investimento adottata, il prezzo delle quote può subire oscillazioni modeste.
- I dati storici utilizzati per il calcolo dell'indicatore non possono essere ritenuti affidabili per una stima del profilo di rischio futuro del comparto.
- La categoria di rischio assegnata non è garantita e può variare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non implica che si tratti di investimenti del tutto privi di rischi.

Nell'assegnare la classe di quote del comparto a una categoria di rischio può accadere che non tutti i rischi vengano presi in considerazione. Ciò riguarda ad es. rischi relativi a eventi di mercato straordinari, errori operativi o anche eventi giuridici e politici. Per una descrizione dettagliata dei rischi si rimanda alla sezione “Notice regarding special risks” nella parte generale del prospetto di vendita. I seguenti rischi non influiscono direttamente sulla classificazione, ma possono comunque rivestire una notevole importanza:

- I titoli con minore qualità creditizia comportano un maggior rischio di inadempienza da parte dell'emittente. Il valore dell'investimento può diminuire se il rating dell'emittente è declassato.
- L'uso di strumenti derivati crea un forte effetto leva e comporta rischi di valutazione e operativi. La leva amplifica sia guadagni che perdite. Gli strumenti derivati over the counter comportano rischi di controparte.
- Spesso gli asset-backed securities e i mortgage-backed securities, nonché i loro crediti sottostanti, non sono trasparenti. Inoltre, il comparto può essere esposto a un rischio di credito e/o di pagamento anticipato più elevato.
- I CoCo bond comportano rischi significativi, tra cui il rischio di cancellazione delle cedole, il rischio di inversione della struttura del capitale, il rischio di proroga.
- I titoli in sofferenza presentano un maggior rischio di credito e di liquidità e sono soggetti a incertezza nell'eventualità di una procedura di fallimento.
- La strategia complessiva può essere volatile e il rischio di ingenti perdite non è escluso. La negoziazione attiva su cambi e volatilità può essere fortemente speculativa. La leva ottenuta a fini d'investimento nel Comparto utilizzando strumenti finanziari derivati è calcolata con l'approccio del nozionale. La leva come somma dei nozionali dei contratti derivati utilizzati durante l'anno non dovrebbe superare il 500% del valore patrimoniale netto del Comparto. Tuttavia, il livello effettivo di leva mediamente utilizzato può essere superiore o inferiore a questo valore.

Spese

Le commissioni versate dall'investitore sono usate per coprire le spese correnti del fondo, compresi i costi legati alla gestione, alla commercializzazione e alla distribuzione del fondo, e riducono i proventi.

SPESE UNA TANTUM ADDEBITATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.30%
Commissione di conversione	1.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE ADDEBITATE AL FONDO NELL'ARCO DI UN ANNO	
Spese correnti	1.35%

SPESE ADDEBITATE AL FONDO IN CIRCOSTANZE PARTICOLARI

Commissioni legate al rendimento

10.00% p.a. su ogni extra-rendimento conseguito dal fondo rispetto all'indice di riferimento (EUR 3 Month LIBOR). Per l'ultimo esercizio è stato versato lo 0.33% del valore netto d'inventario della classe di quote.

Le spese una tantum corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sugli ultimi dodici mesi, al 31 agosto 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Tali spese escludono:

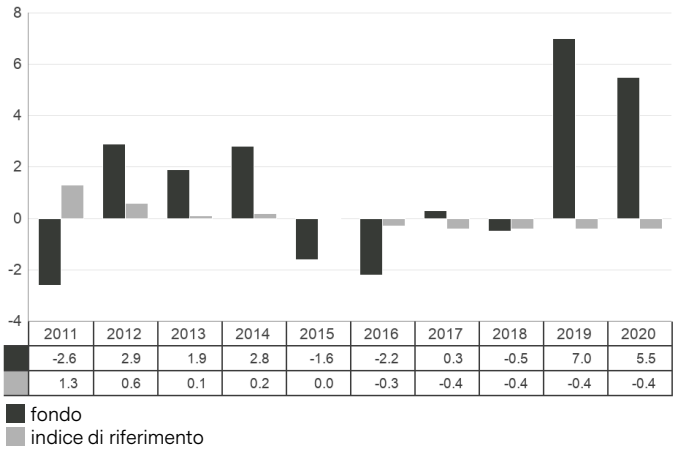
- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del fondo, esclusi quelli versati dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri investimenti collettivi.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione “Fees and expenses” della parte generale del prospetto di vendita, disponibile al sito www.vontobel.com/AM.

Risultati ottenuti nel passato

Il grafico illustra i risultati passati sulla base di anni civili interi. Le spese una tantum non rientrano nel calcolo dei risultati.

- I risultati passati non costituiscono una garanzia dei risultati futuri.
- I risultati annuali della classe di quote escludono tutte le spese correnti tranne le spese una tantum.
- Per questa classe di quote le prime quote sono state emesse nel 1999.
- Il comparto utilizza lo EUR 3 Month LIBOR come hurdle rate per il calcolo della commissione legata al rendimento.
- I risultati passati sono espressi nella valuta della classe di quote (EUR).



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
fondo	-2.6	2.9	1.9	2.8	-1.6	-2.2	0.3	-0.5	7.0	5.5
indice di riferimento	1.3	0.6	0.1	0.2	0.0	-0.3	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4

Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è RBC Investor Services Bank S.A.
- Il prospetto di vendita, le ultime relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle quote nonché altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente, in tedesco e inglese, al sito www.vontobel.com/AM.
- Per richiedere la documentazione rivolgersi a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo.
- Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sul suo investimento nel fondo. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente fiscale.
- Le informazioni relative alle presenti politiche di remunerazione, inclusa la descrizione delle modalità di calcolo di tali remunerazioni e benefici e l'identità delle persone responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili al sito www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf. Inoltre, tali informazioni sono disponibili gratuitamente in forma cartacea previa richiesta.
- Questo comparto fa parte di un fondo a ombrello. I vari comparti non si garantiscono reciprocamente, ovvero per gli investitori di questo comparto sono rilevanti solo ed esclusivamente gli utili e le perdite di tale comparto. Ogni detentore di quote può, conformemente alla sezione “Conversion of shares”, richiedere lo scambio di tutte o di una parte delle sue quote, purché non diversamente stipulato nella parte speciale del prospetto di vendita.
- Vontobel Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base delle affermazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURO Short Term Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0106234643)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni a breve termine denominate in euro.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni a breve scadenza aventi un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating) denominate in euro ed emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo.
Il fondo avrà una duration media non superiore a 3 anni e ciascuna obbligazione avrà una scadenza residua non superiore a 5 anni. Ciò significa che le obbligazioni detenute nel fondo avranno una scadenza residua media inferiore a 3 anni e la scadenza residua di ciascuna obbligazione sarà inferiore a 5 anni.

Il fondo si concentra su obbligazioni la cui scadenza residua prima di essere rimborsate è inferiore a 5 anni. Il gestore degli investimenti ritiene che queste obbligazioni offrano solitamente la possibilità di guadagni maggiori rispetto agli strumenti finanziari del mercato monetario e tendano a essere meno rischiose rispetto alle obbligazioni a scadenza più lunga.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y). Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target (in particolare qualità/duration del credito, esposizione valutaria/esposizione a determinati emittenti). Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto punta a generare rendimenti limitando al contempo la volatilità dei prezzi.

Fattori di rischio

Rischio di capitale/rendimenti negativi: Il fondo può perdere valore quando i tassi d'interesse sono molto bassi o negativi.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.64%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

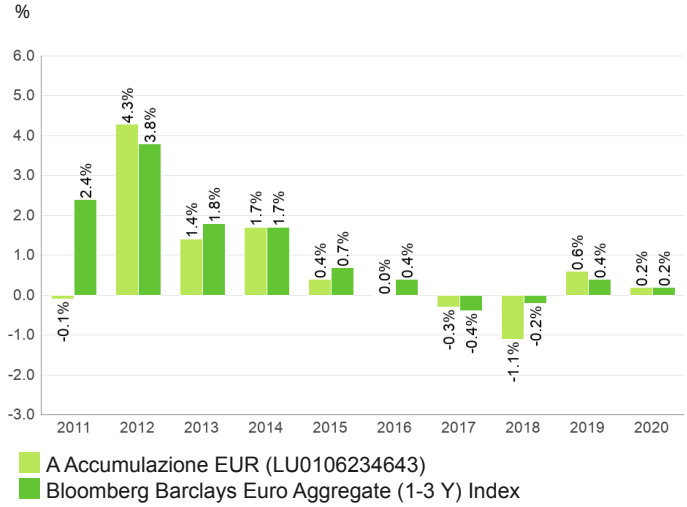
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 17 marzo 1998.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURO Equity

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0106235293)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI European Monetary Union (Net TR) index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società di paesi che fanno parte dello Spazio economico europeo.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni di società costituite nello Spazio economico europeo. Il fondo investe inoltre almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di paesi aventi come valuta l'euro.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo investe in aziende che, a parere del gestore degli investimenti, sono state sottovalutate dal mercato. Le decisioni d'investimento si basano su ricerche approfondite sulla solidità finanziaria ed economica della società, nonché su incontri con la dirigenza. In misura minore, consentiamo che visioni più macroeconomiche o tematiche influenzino le posizioni di portafoglio.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI European Monetary Union (Net TR), e confrontata con la Categoria Morningstar Eurozone Large Cap Equity. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.84%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

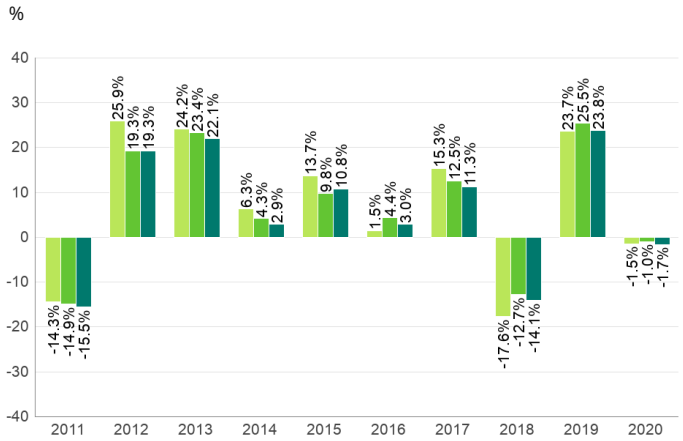
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento ottenuto tra il 2010 e il 2019 è stato conseguito in circostanze non più applicabili. La politica d'investimento del fondo è stata modificata il 19 febbraio 2020.

A Accumulazione EUR (LU0106235293)
MSCI European Monetary Union (Net TR) index
Morningstar Eurozone Large Cap Equity sector

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 21 settembre 1998.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURO Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0106235533)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso Bloomberg Barclays EURO Aggregate Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni denominate in euro.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in euro emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo.

Il fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating). Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni contingent convertible.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Bloomberg Barclays EURO Aggregate. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target (in particolare qualità/duration del credito, esposizione valutaria/esposizione a determinati emittenti). Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto punta a generare rendimenti limitando al contempo la volatilità dei prezzi.

Fattori di rischio

Obbligazioni convertibili contingenti: laddove la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione convertibile contingente diminuisca in modo prescritto, il valore del fondo potrebbe a sua volta ridursi in modo significativo e, nel peggiore dei casi, comportare perdite per il fondo.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.95%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

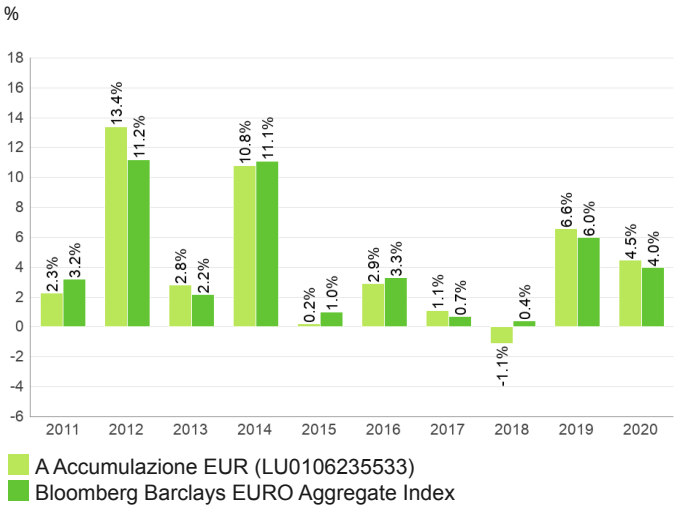
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 18 dicembre 1998.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURO Government Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0106235962)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni emesse dai governi della zona euro.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni aventi un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating) emesse da governi di paesi aventi come valuta l'euro.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target (in particolare qualità/duration del credito, esposizione valutaria/esposizione a determinati emittenti). Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio connesso ad ABS e MBS: i debitori sottostanti di tali titoli potrebbero non essere in grado di rimborsare l'intero importo dovuto, eventualmente comportando perdite per il fondo.

Rischio di capitale/rendimenti negativi: Il fondo può perdere valore quando i tassi d'interesse sono molto bassi o negativi.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.59%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

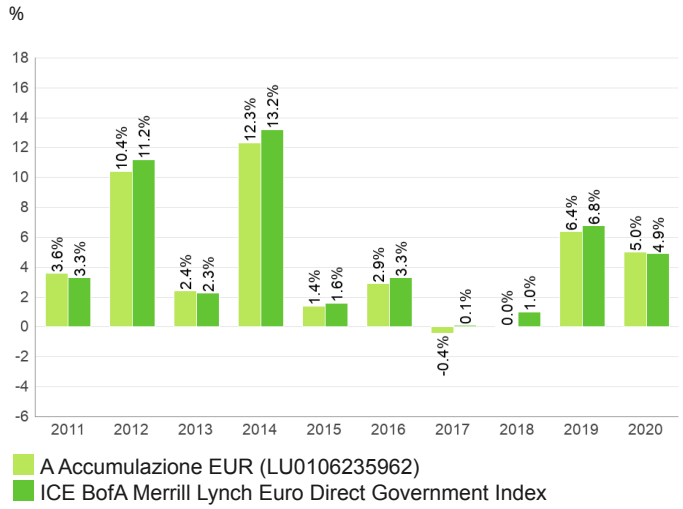
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 13 settembre 1994.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European Equity Yield

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0106236267)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso MSCI Europe (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società europee.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società europee.

Il fondo investirà in un portafoglio diversificato di azioni il cui rendimento da dividend yield complessivamente superiore al rendimento di mercato medio. Le azioni con un rendimento da dividendo inferiore alla media possono essere inserite nel portafoglio.

Il fondo non sarà gestito per il solo rendimento: il rendimento complessivo (dividend yield più crescita di capitale) sarà altrettanto importante.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI Europe (Net TR), e confrontata con l'indice MSCI Europe Value (Net TR) e la Categoria Morningstar Europe Equity Income. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target e dell'indice MSCI Europe Value (Net TR). I benchmark di comparazione sono inclusi solo a scopo di confronto della performance e non hanno alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target o dall'indice MSCI Europe Value (Net TR). Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target o nell'indice MSCI Europe Value (Net TR) per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. L'eventuale benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.85%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

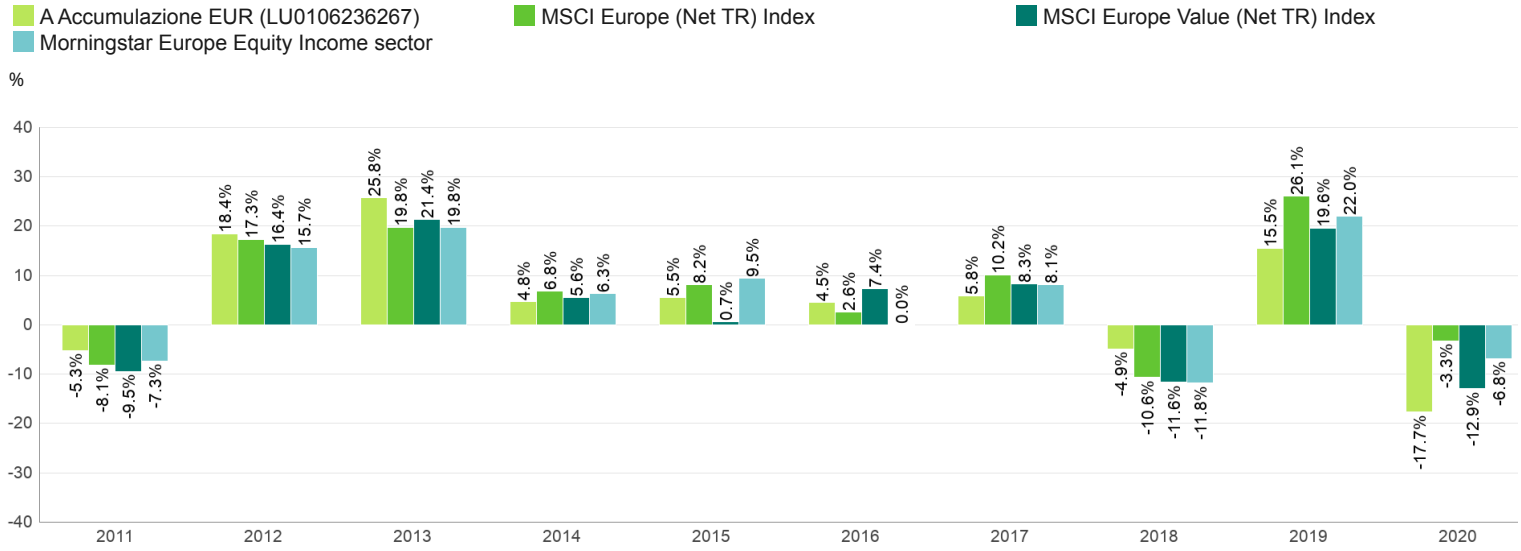
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 02 agosto 1993.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European Large Cap

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0106236937)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI Europe (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società europee di grandi dimensioni.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società europee di grandi dimensioni. Si tratta di quelle società che, al momento dell'acquisto, si ritiene rientrino nel primo 80% del mercato azionario europeo in termini di capitalizzazione.

Il fondo investe in aziende che, a parere del gestore degli investimenti, sono state sottovalutate dal mercato. Le decisioni d'investimento si basano su ricerche approfondite sulla solidità finanziaria ed economica della società, nonché su incontri con la dirigenza. In misura minore, consentiamo che visioni più macroeconomiche o tematiche influenzino le posizioni di portafoglio.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI Europe (Net TR), e confrontata con la Categoria Morningstar Europe Large Cap Blend Equity. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.59%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

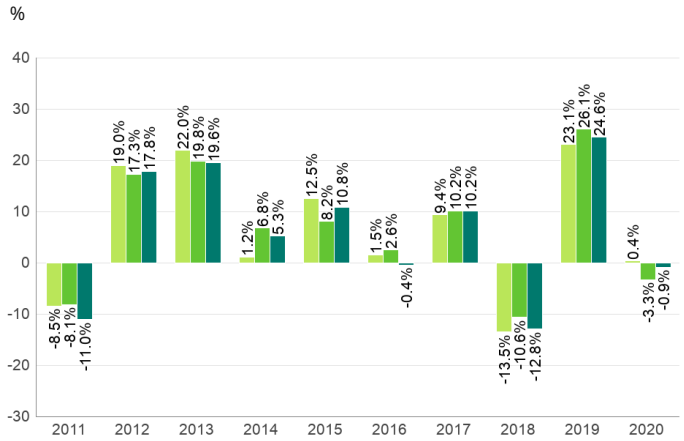
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento ottenuto tra il 2010 e il 2019 è stato conseguito in circostanze non più applicabili. La politica d'investimento del fondo è stata modificata il 19 febbraio 2020.

- A Accumulazione EUR (LU0106236937)
- MSCI Europe (Net TR) Index
- Morningstar Europe Large Cap Blend Equity sector

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 04 dicembre 1995.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Italian Equity

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0106238719)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso FTSE Italia All-Share (TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società italiane.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno il 70% del proprio patrimonio in una gamma concentrata (solitamente meno di 50 società) di azioni di società italiane. Il Fondo investe almeno il 25% del valore complessivo (corrispondente al 17,5% del patrimonio del Fondo) in azioni di società italiane non comprese nell'indice FTSE MIB o in altri indici equivalenti e almeno il 5% del portafoglio (corrispondente al 3,5% del patrimonio del Fondo) in azioni di società italiane non comprese negli indici FTSE MIB e FTSE MID CAP o in altri indici equivalenti.

Il fondo investe in aziende che, a parere del gestore degli investimenti, sono state sottovalutate dal mercato. Le decisioni d'investimento si basano su ricerche approfondite sulla solidità finanziaria ed economica della società, nonché su incontri con la dirigenza. In misura minore, consentiamo che visioni più macroeconomiche o tematiche influenzino le posizioni di portafoglio.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Il fondo è un investimento idoneo ai fini del "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR) ai sensi della Legge 232/2016 e della Legge 157/2019.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice FTSE Italia All-Share (TR), e confrontata con la Categoria Morningstar Italy Equity. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non è vincolato a investire in base alla composizione del benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.59%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

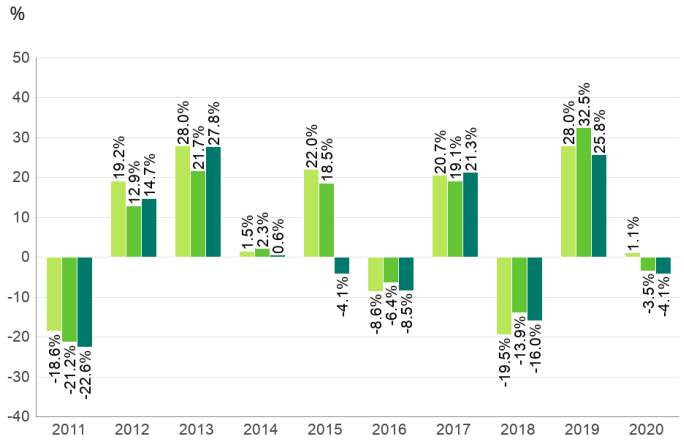
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento ottenuto tra il 2009 e il 2018 è stato conseguito in circostanze non più applicabili. La politica d'investimento del fondo è stata modificata il 19 febbraio 2019.

A Accumulazione EUR (LU0106238719)
FTSE Italia All-Share (TR) Index
Morningstar Italy Equity sector

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 03 maggio 1996.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Japanese Equity

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione JPY (LU0106239873)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (TR) al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società giapponesi.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società giapponesi.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'Indice Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (TR). Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche.

Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.59%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

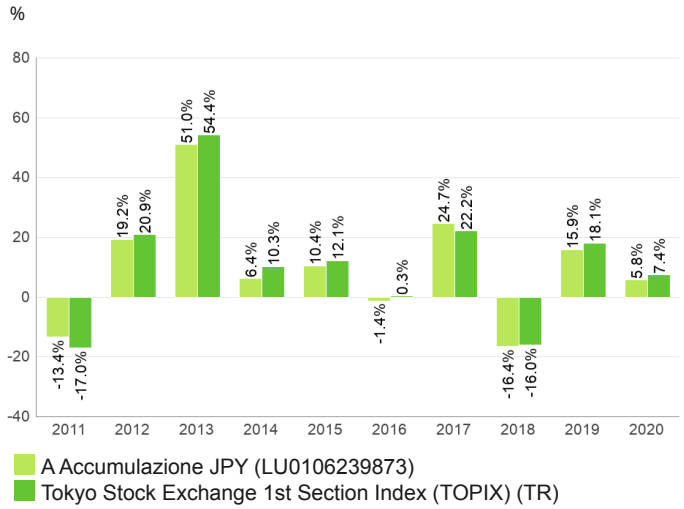
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in yen giapponesi al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 02 agosto 1993.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Japanese Smaller Companies

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione JPY (LU0106242315)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso Russell Nomura Small Cap (TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società giapponesi di piccole dimensioni.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società giapponesi di piccole dimensioni. Si tratta di quelle società che, al momento dell'acquisto, si ritiene rientrino nell'ultimo 30% del mercato azionario giapponese in termini di capitalizzazione.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Russell Nomura Small Cap (TR). Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche.
Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio legato alle società di minori dimensioni: Le società di minori dimensioni comportano in genere un rischio di liquidità superiore a quello di società più grandi; inoltre, possono subire fluttuazioni di valore più marcate.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.85%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

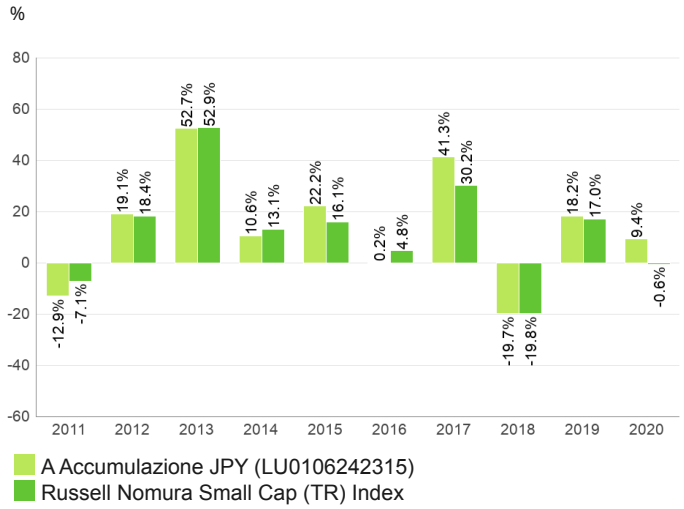
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in yen giapponesi al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 13 ottobre 1993.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Swiss Equity

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione CHF (LU0106244287)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso Swiss Performance Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società svizzere.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni di società svizzere. Ciò generalmente comporterà l'investimento in meno di 50 società.

Il fondo trae beneficio dalla propria predilezione per società a capitalizzazione medio-bassa, poiché il gestore degli investimenti ritiene che queste siano generalmente oggetto di minori ricerche da parte di altri investitori e pertanto sottovalutate. Le società a piccola e media capitalizzazione sono società la cui capitalizzazione, al momento dell'acquisto, rientra nell'80% più basso del mercato azionario svizzero.

Il gestore degli investimenti presta molta attenzione a mantenersi in stretto contatto con i dirigenti delle società. Inoltre, il nostro modello si basa sulla ricerca dei fondamentali, la quale è condotta da analisti che approfondiscono gli aspetti gestionali e l'approccio ai mercati da parte delle società svizzere.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Swiss Performance. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche.
Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

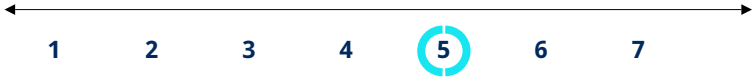
Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.59%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

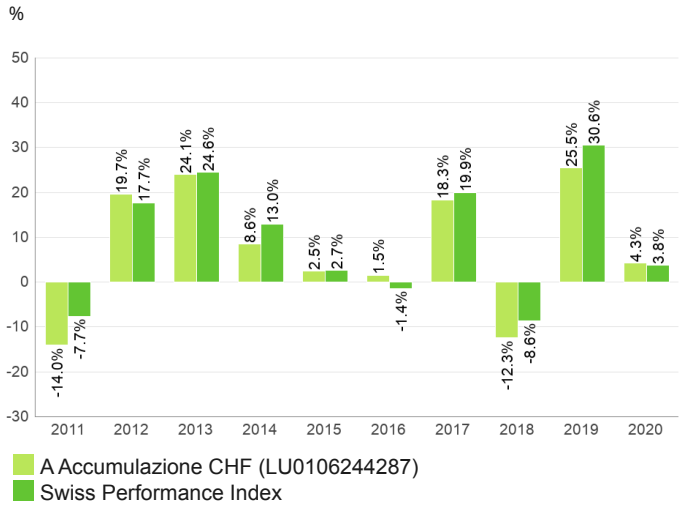
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in franchi svizzeri al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 18 dicembre 1995.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

UK Equity

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione GBP (LU0106244527)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso FTSE All Share Total Return Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società britanniche.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società britanniche.

L'approccio del fondo si basa sulla convinzione che il sentiment determina i prezzi azionari a breve termine; in tal senso, le società con prospettive migliori a lungo termine vengono spesso sottovalutate dal mercato. Il gestore degli investimenti cerca di investire nelle società sottovalutate per le quali esiste un potenziale di cambiamento positivo ed è dunque possibile realizzare l'anomalia di valutazione nel medio e lungo termine.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'Indice FTSE All Share Total Return. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche.
Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.60%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

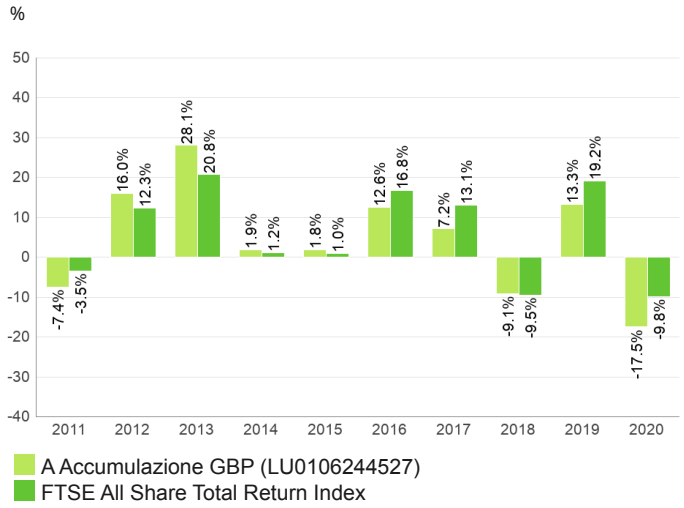
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in sterline britanniche al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 13 aprile 1993.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Markets

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione USD (LU0106252389)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI Emerging Markets (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società dei mercati emergenti.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società dei mercati emergenti.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI Emerging Markets (Net TR). Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga in misura consistente, direttamente o indirettamente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.86%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

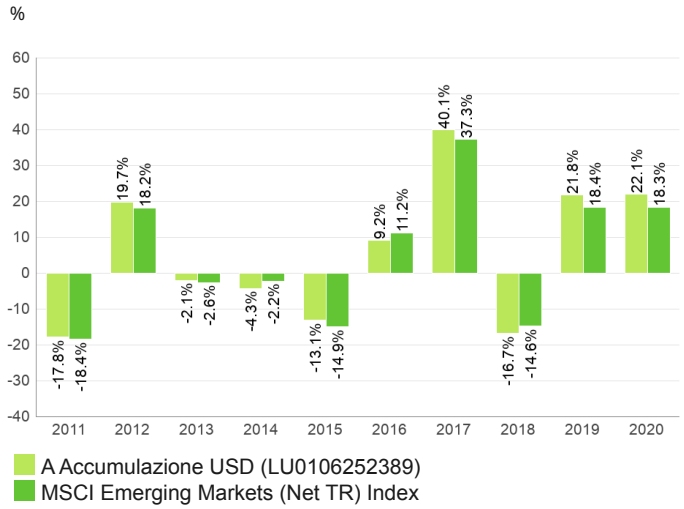
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in dollari USA al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 09 marzo 1994.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione USD (LU0106256372)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un redditore superiore al tasso Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni aventi un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito) emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo in diverse valute.

Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti e fino al 30% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating). Il fondo può inoltre investire fino al 40% del proprio patrimonio in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca emessi in tutto il mondo con un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito). Le attività sottostanti possono includere crediti su carte di credito, prestiti personali, finanziamenti auto, prestiti a piccole imprese, locazioni, ipoteche commerciali e ipoteche residenziali.
Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target (in particolare qualità/duration del credito, esposizione valutaria/esposizione a determinati emittenti). Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio connesso ad ABS e MBS: i debitori sottostanti di tali titoli potrebbero non essere in grado di rimborsare l'intero importo dovuto, eventualmente comportando perdite per il fondo.

Obbligazioni convertibili contingenti: laddove la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione convertibile contingente diminuisca in modo prescritto, il valore del fondo potrebbe a sua volta ridursi in modo significativo e, nel peggiore dei casi, comportare perdite per il fondo.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.95%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

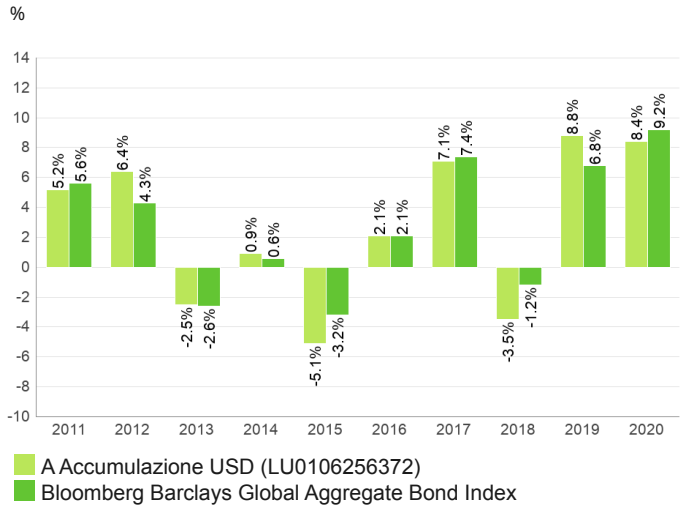
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in dollari USA al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 03 giugno 1993.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Benchmark: il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Corporate Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione USD (LU0106258311)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to USD al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni emesse da società di tutto il mondo.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in diverse valute ed emesse da società di tutto il mondo.

Il fondo investe nell'intero spettro creditizio di obbligazioni. Il fondo può investire fino al 40% del proprio patrimonio in obbligazioni aventi un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating); fino al 20% del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da governi e agenzie governative; e fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti.
Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate con copertura in USD, e confrontata con la Categoria Morningstar Global Corporate Bond con copertura in USD. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Obbligazioni convertibili contingenti: laddove la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione convertibile contingente diminuisca in modo prescritto, il valore del fondo potrebbe a sua volta ridursi in modo significativo e, nel peggiore dei casi, comportare perdite per il fondo.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.04%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in dollari USA al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 20 settembre 1994.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US Dollar Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione USD (LU0106260564)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni denominate in USD.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni, compresi titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca, denominati in dollari statunitensi ed emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo.

Il fondo investe nell'intero spettro creditizio di obbligazioni. Il fondo può investire fino al 40% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating); e fino al 70% del patrimonio in titoli garantiti da attività e da ipoteca emessi in tutto il mondo con un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito). Le attività sottostanti possono includere crediti su carte di credito, prestiti personali, finanziamenti auto, prestiti a piccole imprese, locazioni, ipoteche commerciali e ipoteche residenziali.
Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR), e confrontata con la Categoria Morningstar USD Diversified Bond. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target (in particolare l'esposizione valutaria). Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche.
Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto punta a generare rendimenti limitando al contempo la volatilità dei prezzi.

Fattori di rischio

Rischio connesso ad ABS e MBS: i debitori sottostanti di tali titoli potrebbero non essere in grado di rimborsare l'intero importo dovuto, eventualmente comportando perdite per il fondo.

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.94%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

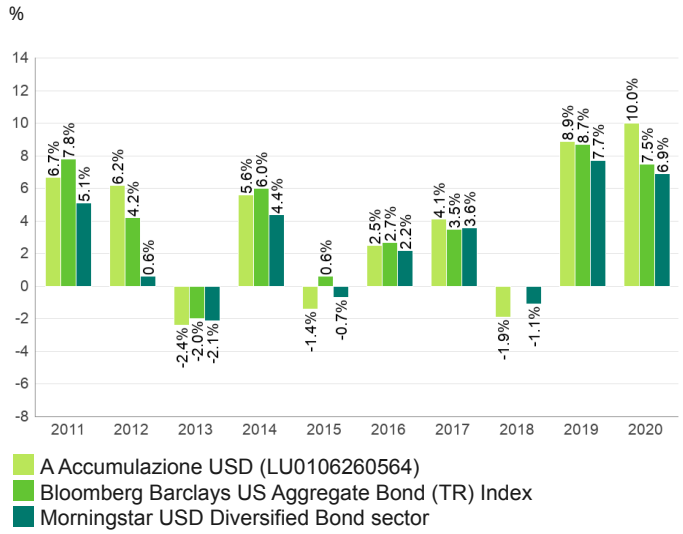
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in dollari USA al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 15 dicembre 1997.
La classe di azioni è stata lanciata in data 17 gennaio 2000.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Europe

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0106817157)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società dell'Europa centrale e orientale.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società dell'Europa centrale e orientale, ivi compresi i mercati dell'ex Unione Sovietica e quelli emergenti del Mediterraneo.
Il fondo può anche investire in titoli azionari e titoli connessi ad azioni di società dell'Africa settentrionale e del Medio Oriente.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR). Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga in misura consistente, direttamente o indirettamente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.86%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

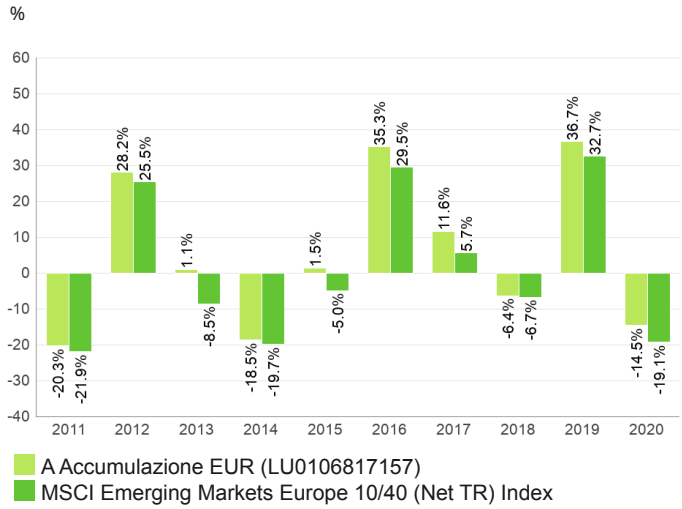
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 28 gennaio 2000.
La classe di azioni è stata lanciata in data 28 gennaio 2000.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GAM Multibond - Local Emerging Bond,

un Comparto della SICAV GAM Multibond
(Codice ISIN: LU0107852195, classe di azioni: B - USD)
Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in obbligazioni di emittenti dei paesi in via di sviluppo. Si tratta di paesi in fase di sviluppo per diventare moderni paesi industrializzati. Di conseguenza, oltre a presentare un elevato potenziale, comportano anche rischi elevati.
- Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in obbligazioni emesse o garantite da debitori dei paesi in via di sviluppo. Queste obbligazioni sono denominate in valuta locale o indicizzate alla medesima. Inoltre, il Comparto può investire in obbligazioni denominate in altre valute o di emittenti di altri paesi. Dal momento che il Comparto investe in diverse valute, le oscillazioni rispetto alla sua valuta di riferimento possono essere sottoposte a copertura.
- Il Comparto investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile. Queste obbligazioni sono emesse prevalentemente da governi e da amministrazioni locali. È possibile investire in obbligazioni con diverse scadenze, valute e rating (capacità di rimborso del debito).
- Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti.
- Il Comparto può investire direttamente in obbligazioni della Cina continentale, che siano quotate sulle borse cinesi ovvero negoziate sui mercati obbligazionari interbancari della Cina continentale. Per gli investimenti nella borsa cinese il Comparto investe tramite la quota RQFII (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor) del gestore degli investimenti.

Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:

- Il Fondo è a gestione attiva rispetto all'indice JPM GBI-EM Global Diversified Composite Index (l'"Indice di riferimento") in quanto si avvale dell'Indice di riferimento nella valuta pertinente a scopo di raffronto della performance. Tuttavia, l'Indice di riferimento non rappresenta un obiettivo di performance e non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere interamente investito in titoli che sono esclusi dall'Indice di riferimento.
- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- I proventi vengono reinvestiti all'interno della classe di azioni.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Potenziale di rendimento più basso — **Potenziale di rendimento più elevato**

1	2	3	4	**5**	6	7

L'indicatore di cui sopra mostra il profilo di rischio e rendimento del Comparto in base alla performance storica registrata dal medesimo negli ultimi 5 anni. Nei casi di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base a un indice di riferimento adeguato.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- L'andamento del valore passato del Fondo non è indicativo dell'andamento di quelli presente o futuro.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il recupero dell'importo inizialmente investito.

L'indicatore tiene conto dei rischi insiti nel valore patrimoniale netto del Comparto. Si tratta in particolare delle oscillazioni del valore degli investimenti. Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i seguenti fattori possono influire in misura significativa sul valore patrimoniale netto del Comparto:

- Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.
- Il Comparto investe in obbligazioni, che sono esposte al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento.
- Il Comparto investe in strumenti finanziari complessi (quali i derivati), il cui valore è collegato agli investimenti sottostanti. Alcuni di questi strumenti finanziari possono avere un effetto leva che può influenzare in misura considerevole il valore patrimoniale netto del Comparto.
- Se il Comparto non investe in strumenti finanziari complessi non standardizzati è esposto al rischio di insolvenza della controparte.
- La situazione politica, giuridica ed economica nei paesi emergenti è spesso instabile e può essere soggetta a cambiamenti rapidi e imprevisti. Tale situazione può avere ripercussioni negative sugli investitori esteri e sui mercati dei capitali di tali paesi. Di conseguenza, l'andamento del valore dei comparti che investono in tali paesi può essere penalizzato.
- Si fa notare agli investitori che lo status RQFII potrebbe essere sospeso, ritirato o non essere riconosciuto, il che può avere effetti negativi sull'andamento del Comparto, poiché in questo caso i titoli di debito denominati in CNY devono essere liquidati.
- Gli investimenti nella Repubblica popolare cinese comportano rischi derivanti dal particolare contesto legale, politico ed economico. Per una descrizione dettagliata dei rischi così come per altre informazioni si rimanda alla sezione "Rischi associati agli investimenti nella Repubblica popolare cinese" del prospetto informativo.

Spese

I costi sostenuti dai sottoscrittori assicurano la gestione del Comparto e la sua distribuzione e commercializzazione. Tali costi incidono sulla performance del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	3.00%
Commissione di riscatto	2.00%
Commissione di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.96%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

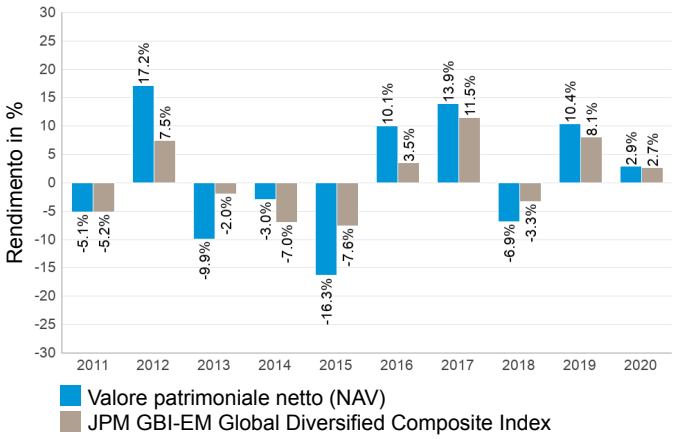
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti sono contabilizzate al termine dell'esercizio. Il loro importo può variare di anno in anno. Non sono compresi:

- I costi di transazione, eccetto qualora il Comparto debba corrispondere commissioni di emissione e di rimborso per l'acquisto o la vendita di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sui costi si prega di consultare il prospetto. Questo è disponibile sui siti Internet www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.

Risultati ottenuti nel passato



- L'andamento del valore passato non è un indicatore dell'andamento presente o futuro.
- I dati relativi alla performance si riferiscono al valore patrimoniale netto. Non sono comprese le eventuali commissioni applicabili all'emissione, al rimborso o alla conversione (ad es. i costi di transazione e di custodia a carico dell'investitore).
- Anno di attivazione della classe di azioni: 2000
- L'andamento del valore passato è stato calcolato in USD.
- Il benchmark di questo fondo è stato modificato a luglio 2019, tutti i rendimenti del benchmark prima di tale data si riferiscono al benchmark precedente.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Per ulteriori informazioni in merito al presente Comparto, nonché ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti della SICAV si prega di consultare il prospetto, lo statuto, l'ultima relazione annuale o le più recenti relazioni semestrali della SICAV presso la sede di quest'ultima, presso i rappresentanti o i distributori nazionali o sul sito internet www.funds.gam.com. I documenti citati sono disponibili gratuitamente su richiesta in una delle lingue ufficiali o in inglese.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- GAM (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o in disaccordo con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- È possibile effettuare conversioni tra i comparti della SICAV lussemburghese.
- GAM Multibond è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.
- Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società di gestione sono disponibili su internet all'indirizzo www.funds.gam.com. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi, l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società di gestione in formato cartaceo.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin Biotechnology Discovery Fund

Classe A (acc) USD • ISIN LU0109394709 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin Biotechnology Discovery Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni emesse da società biotecnologiche di qualunque dimensione situate negli Stati Uniti e in altri paesi

Il Fondo può investire in misura minore in:

- obbligazioni di qualità superiore emesse da società

Una società biotecnologica è un'azienda che trae almeno il 50% dei suoi utili da, oppure si dedica a, attività come ricerca, sviluppo, produzione e distribuzione di vari prodotti, servizi e processi biotecnologici o biomedici. Il Fondo investirà solitamente negli Stati Uniti in misura maggiore rispetto a qualunque altro paese.

Il benchmark del Fondo è il NASDAQ Biotechnology Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Obbligazioni: Titoli che rappresentano l'obbligazione dell'emittente a rimborsare un prestito a una data specifica e a pagare interessi.

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	6	**7**

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni di società biotecnologiche. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori di mercato, settoriali o specifici per le singole società. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni molto significative in periodi di tempo relativamente brevi.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio azionario: i prezzi delle azioni potrebbero risentire di fattori quali variazioni economiche, politiche, di mercato e relative a emittenti specifici. le quali possono incidere negativamente sul valore dei titoli azionari indipendentemente dai risultati specifici delle società.

Rischio di prestito titoli: il rischio che l'inadempienza o l'insolvenza del destinatario del prestito accordato dal Fondo possa comportare perdite qualora la garanzia ricevuta sia inferiore al valore dei titoli prestati.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,83%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

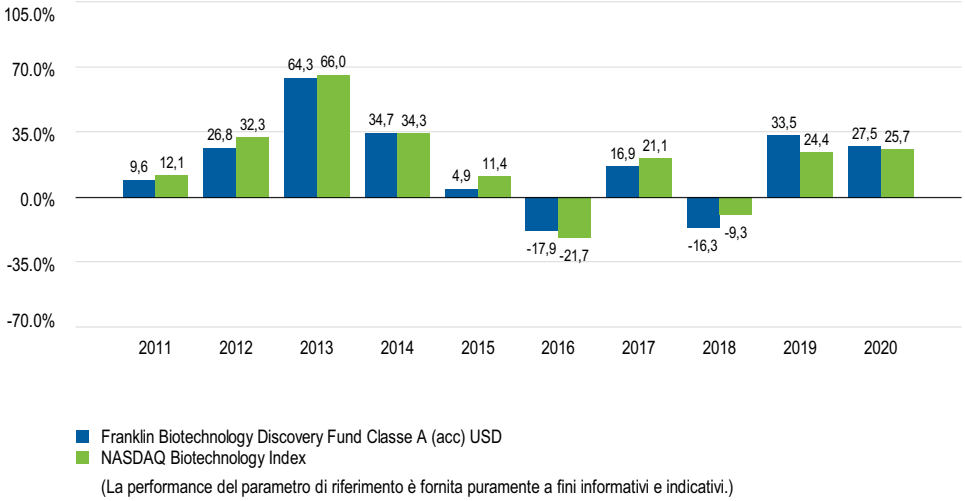
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Franklin Biotechnology Discovery Fund Classe A (acc) USD
NASDAQ Biotechnology Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2000.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin Euro High Yield Fund

Classe A (Ydis) EUR • ISIN LU0109395268 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin Euro High Yield Fund (il "Fondo") si prefigge di generare un reddito elevato e, in via secondaria, di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- obbligazioni di qualità inferiore emesse da governi e società situati in qualunque paese, specialmente quelle denominate in euro

Il Fondo può investire in misura minore in:

- altri tipi di titoli denominati in euro, comprese azioni e obbligazioni di qualità superiore
- strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento
- titoli insolventi (limitatamente al 10% delle attività)

Il Fondo cercherà di eliminare il rischio di cambio coprendo, nei confronti dell'euro, gli investimenti denominati in altre monete. Il team d'investimento gestisce il rischio delle obbligazioni societarie mediante un esame dettagliato delle singole società e dei settori specifici allo scopo di valutarne l'affidabilità creditizia.

Il Fondo può distribuire il reddito al lordo delle spese. Pur consentendo una potenziale distribuzione di maggiore reddito, ciò potrebbe avere l'effetto di ridurre il capitale.

Il benchmark del Fondo è il ICE BofA Euro High Yield Constrained Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Per la classe di azioni a distribuzione illustrata in questo documento, i proventi degli investimenti sono distribuiti agli azionisti.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Obbligazioni: Titoli che rappresentano l'obbligazione dell'emittente a rimborsare un prestito a una data specifica e a pagare interessi.

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Copertura: Una strategia di compensazione totale o parziale di particolari rischi, come per esempio quelli derivanti da fluttuazioni di prezzi di azioni, monete o tassi d'interesse.

Titoli insolventi: Obbligazioni i cui emittenti sono in condizioni divenute incerte e che non effettuano i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni di qualità inferiore denominate in euro. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo, generalmente dovute a tassi d'interesse o movimenti del mercato obbligazionario in generale. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,53%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

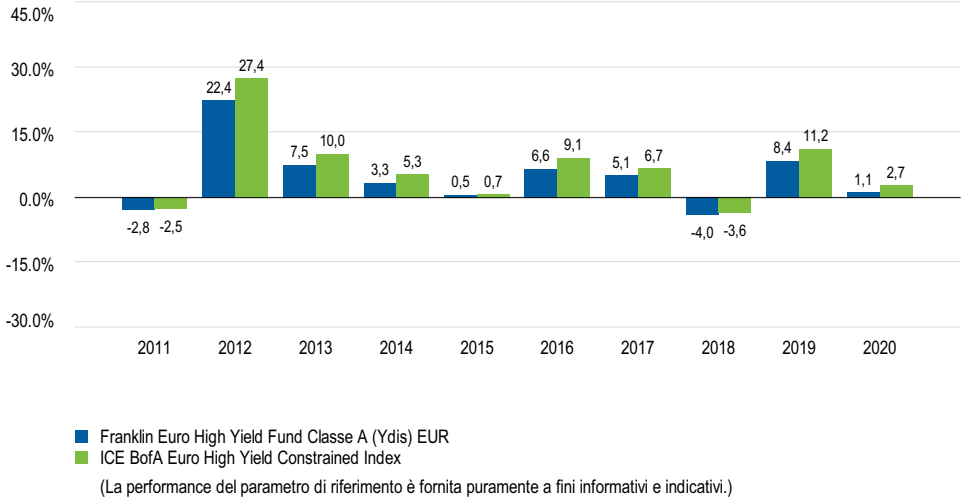
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Franklin Euro High Yield Fund Classe A (Ydis) EUR
ICE BofA Euro High Yield Constrained Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2000.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Biotech

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R USD (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0112497440

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (USD). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che operano nel settore delle biotecnologie mediche. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale, tuttavia la maggior parte degli investimenti è concentrata negli Stati Uniti d'America e nell'Europa occidentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	6	**7**

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

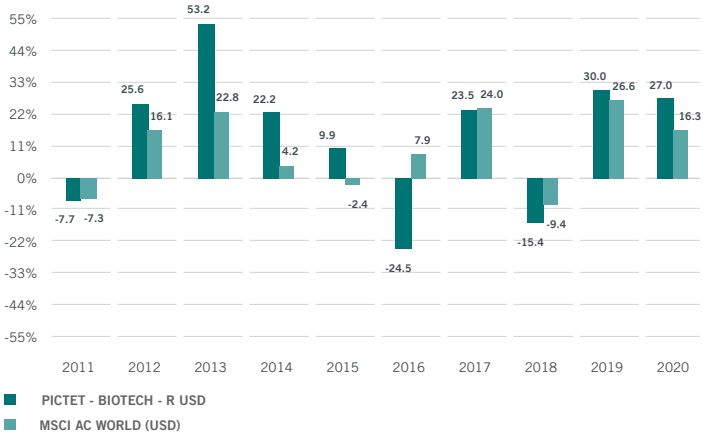
Spese correnti	2.70%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 05 dicembre 2006 (Comparto il 05 dicembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il MSCI AC World (USD).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURO Corporate Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0113257694)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni denominate in euro ed emesse da società di tutto il mondo.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in euro emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo.

Il fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating); fino al 20% del patrimonio in titoli di Stato sovrani; fino al 20% del patrimonio in titoli garantiti da attività e da ipoteca; e fino al 20% del patrimonio in obbligazioni convertibili (compreso un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti).
Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può inoltre investire in derivati per creare un'esposizione lunga e corta alle attività sottostanti di tali derivati. Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target (in particolare qualità/duration del credito o esposizione a determinati emittenti). Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto punta a generare rendimenti limitando al contempo la volatilità dei prezzi.

Fattori di rischio

Rischio connesso ad ABS e MBS: i debitori sottostanti di tali titoli potrebbero non essere in grado di rimborsare l'intero importo dovuto, eventualmente comportando perdite per il fondo.

Obbligazioni convertibili contingenti: laddove la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione convertibile contingente diminuisca in modo prescritto, il valore del fondo potrebbe a sua volta ridursi in modo significativo e, nel peggiore dei casi, comportare perdite per il fondo.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.04%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

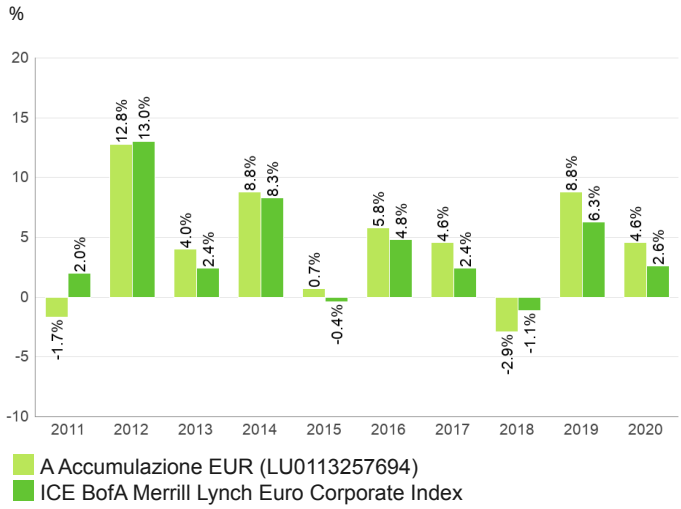
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 30 giugno 2000.
La classe di azioni è stata lanciata in data 30 giugno 2000.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Health Care Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0114720955)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Almeno il 70% investito in titoli azionari di società di tutto il mondo impegnate nella progettazione, produzione o vendita di prodotti e servizi destinati alla sanità, alla medicina e alla biotecnologia.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI AC World Health Care Index (Net) (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso **Rischio più elevato**

Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0114720955)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.91%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

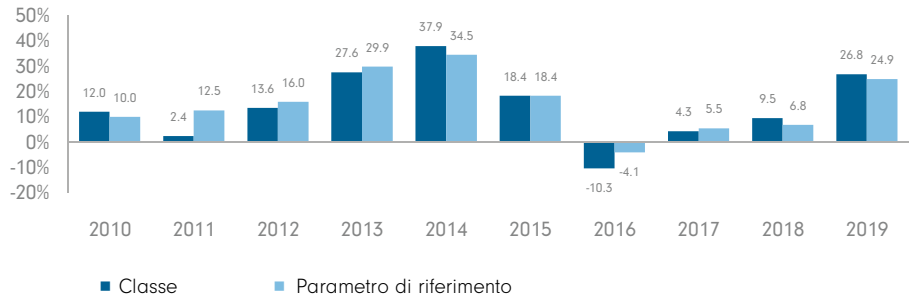
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/09/2000.
Questa classe è stata lanciata il 01/09/2000.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Consumer Industries Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0114721508)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società di tutto il mondo impegnate nella produzione e nella distribuzione di beni ai consumatori.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI AC World Consumer Discretionary + Staples Index (Net) (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0114721508)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.91%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

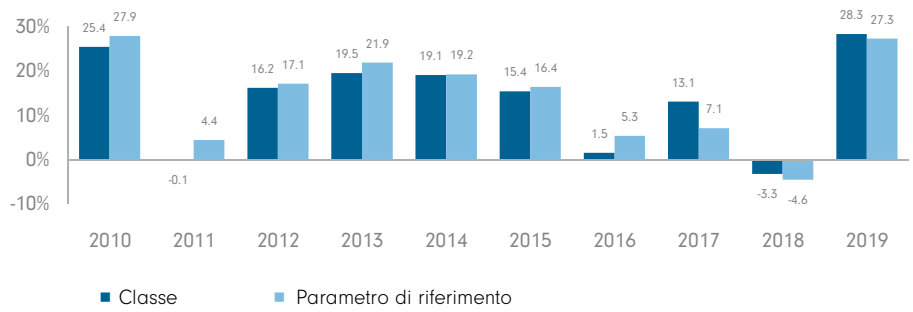
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/09/2000.
Questa classe è stata lanciata il 01/09/2000.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Financial Services Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0114722498)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società di fornitura di servizi finanziari ai consumatori e all'industria di ogni parte del mondo.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI ACWI Financials Index (Net) (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in società, paesi o settori non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0114722498)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.91%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

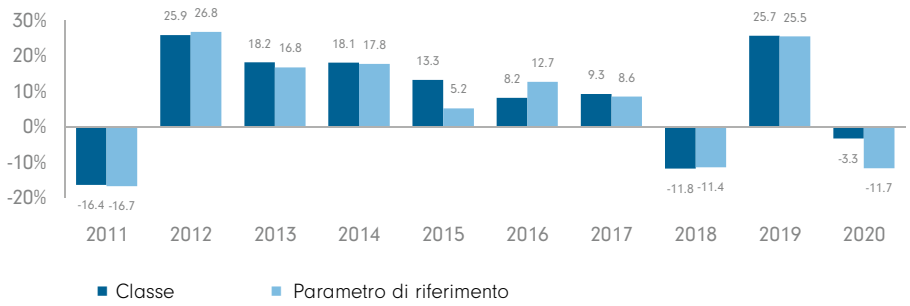
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/09/2000.
Questa classe è stata lanciata il 01/09/2000.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Industrials Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0114722902)

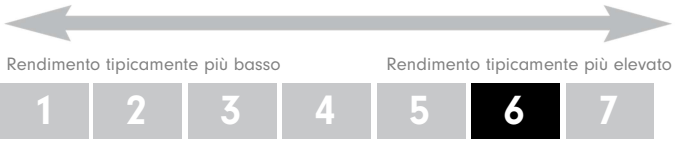
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società di tutto il mondo impegnate nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione, nella distribuzione, nella fornitura e nella vendita di materiali, attrezzature, prodotti e servizi relativi ai settori ciclici e delle risorse naturali.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI ACWI Energy + Materials + Industrials Index (Net) (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in società, paesi o settori non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0114722902)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.95%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

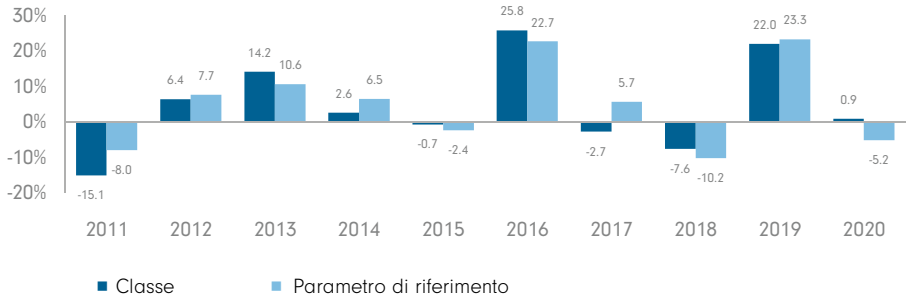
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/09/2000.
Questa classe è stata lanciata il 01/09/2000.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund - A

ISIN: LU0118140002, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie.

Politica d'investimento

- Investire in società con sede in Europa centrale, orientale e meridionale (inclusa la Russia), in Medio Oriente e in Africa.
- Il processo di investimento del fondo tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al MSCI Emerging Europe, Middle East and Africa Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

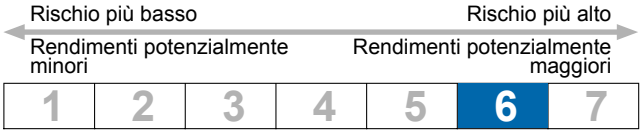
Ulteriori informazioni

- Il fondo può anche investire parte dei suoi asset in società aventi sede negli stati dell'ex Unione Sovietica in Asia centrale.
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può altresì investire parte del suo patrimonio in altri attivi al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.
- La compravendita di azioni in questa regione comporta costi maggiori. Questi costi riducono il valore del Suo investimento, ma non sono inclusi nell'importo delle commissioni amministrative indicato di seguito.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni di società dei mercati emergenti. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati. Considerata la natura dei mercati in cui investe il comparto, potrebbero verificarsi circostanze tali da rendere gli accordi di deposito e custodia del comparto non tanto sicuri quanto lo sarebbero nei mercati più sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.89%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

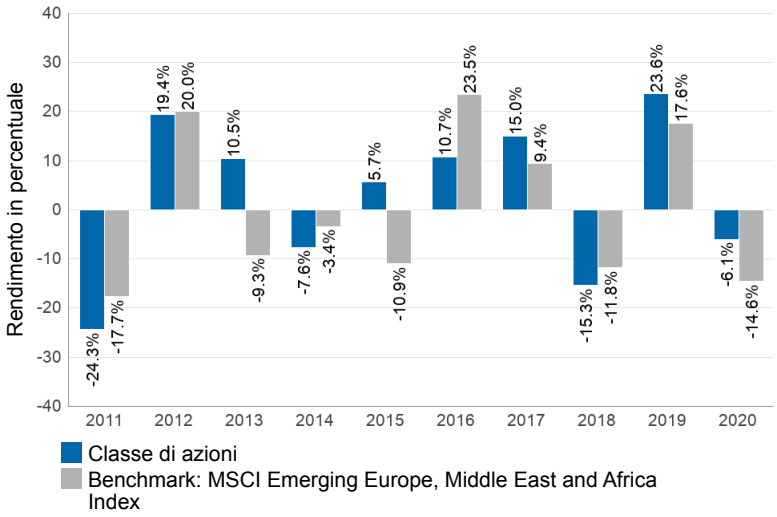
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2000.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice MSCI Emerging Europe, Middle East and Africa.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in USD
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - G USD
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU0119086162

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio in azioni e strumenti correlati alle azioni di società che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle attività in Asia (Giappone escluso e Cina inclusa). Gli investimenti nelle azioni cinesi possono essere effettuati attraverso mercati autorizzati a Hong Kong o attraverso lo Stock Connect. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni cinesi di tipo A e B (combinate). Il Comparto può investire in Cina attraverso il sistema di licenze R-QFII. Per questi investimenti non sono previsti limiti di valuta.

Il Comparto può ricorrere a derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente e cerca di sovraperformare l'indice MSCI AC Asia ex Japan. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'indice di riferimento; tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, investirà in emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà rilevante. Il Comparto deterrà un portafoglio più concentrato rispetto al suo benchmark di riferimento. Il livello di correlazione con l'indice può limitare l'entità dello scostamento tra la performance del portafoglio e quella del benchmark di riferimento.

Processo di gestione: Il team d'investimento gestisce attivamente il portafoglio concentrato del Comparto combinando strategie top-down e bottom-up: allocazione geografica e selezione delle azioni sulla base di potenziale di crescita e valutazione.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 5 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, → Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso → Rendimento solitamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in titoli azionari asiatici.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio legato ai mercati emergenti: Alcuni paesi investiti possono presentare rischi più rilevanti di natura politica, giuridica, economica e di liquidità rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	2,35%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice MSCI AC Asia ex Japan.
	Nell'ultimo anno contabile, sono state addebitate commissioni legate al rendimento pari al 0,55%.

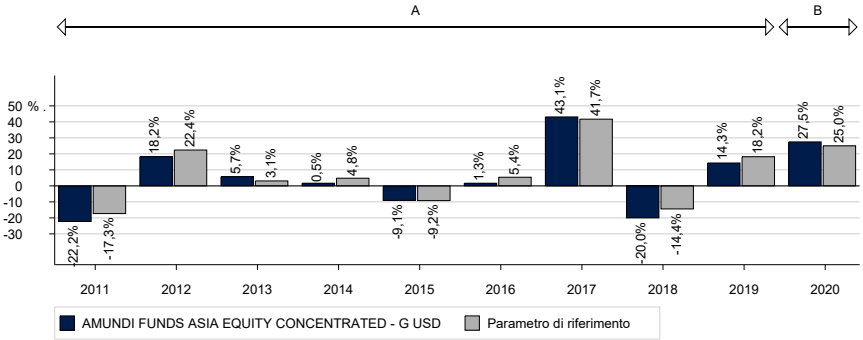
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



A: Dall'inizio del periodo, l'indicatore di riferimento del Comparto è l'indice "MSCI AC Asia Ex Japan"

B : Dall'inizio di questo periodo, il Comparto applica la politica d'investimento corrente.

Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 28 dicembre 1990. La Classe di Azioni è stata lanciata il 28 dicembre 1990.

La moneta di riferimento è il dollaro USA.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE BOND - G EUR
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU0119100252

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Ottenere una combinazione di reddito e crescita del capitale (rendimento totale). In particolare, il Comparto punta a sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporates (E) sul periodo di detenzione raccomandato.

Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio in obbligazioni investment-grade denominate in euro e che siano emesse o garantite da governo della zona euro o che siano emesse da società di tutto il mondo e quotate su un mercato europeo.

Il Comparto può ricorrere a derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può utilizzare derivati su crediti (fino al 40% del patrimonio netto).

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporates (E), che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento, tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativa.

Processo di gestione: Il team d'investimento analizza i tassi d'interesse e i trend economici (top-down) al fine di identificare le aree geografiche e i settori che possano offrire i migliori rendimenti rettificati per il rischio. Il team d'investimento ricorre poi all'analisi fondamentale e a quella tecnica, compresa quella creditizia, per selezionare i settori e i titoli (bottom-up) e per costruire un portafoglio molto diversificato.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 3 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, — Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in obbligazioni emesse da società e denominate in euro.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.
Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,15%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporates (E).
	Nell'ultimo anno contabile, sono state addebitate commissioni legate al rendimento pari al 0,04%.

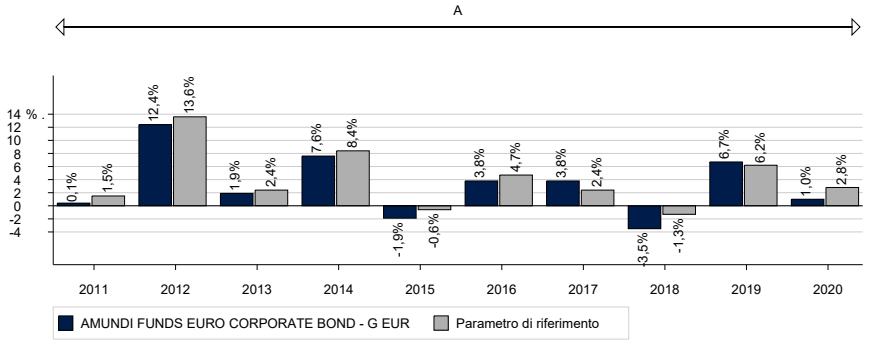
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



A : Dall'inizio di questo periodo, il Comparto applica la politica d'investimento corrente

Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 01 febbraio 1999. La Classe di Azioni è stata lanciata il 1° febbraio 1999.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0119124781)

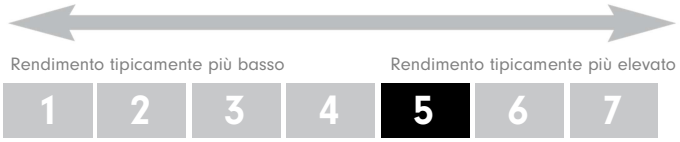
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società con sede principale o che svolgono la parte principale della loro attività in Europa.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Di norma il comparto ha uno sbilanciamento verso azioni di società di medie dimensioni con una capitalizzazione di mercato che va da 1 a 10 miliardi di euro.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI EUROPE Index (Net) solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0119124781)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.90%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

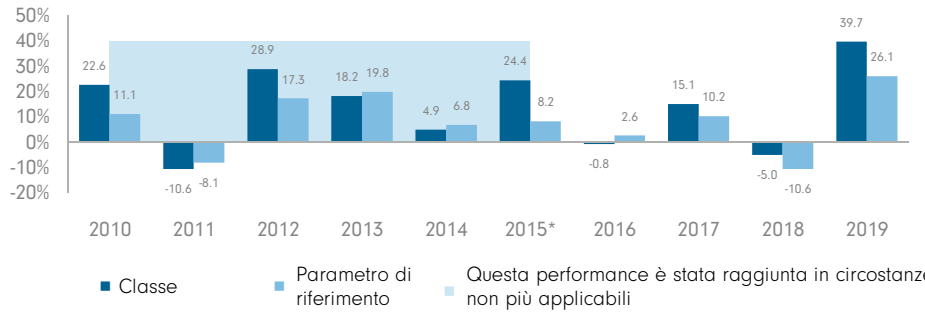
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 15/01/2001.
Questa classe è stata lanciata il 15/01/2001.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Brands Fund - A

ISIN: LU0119620416, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie.

Politica d'investimento

- Investire in società domiciliate nei Paesi Sviluppati, il cui successo si basa su attività immateriali (ad es. nomi di marchi, copyright, metodi di distribuzione).
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al MSCI World Net Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può anche investire parte del suo patrimonio in aziende con sede nei paesi emergenti, nonché effettuare altri investimenti, che cercano di generare un rendimento simile alle azioni di una società senza investire direttamente nella società.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	4	**5**	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni societarie. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Inoltre, gli investimenti nelle A-share cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzen-Hong Kong Stock Connect possono comportare rischi aggiuntivi quali quelli legati alla proprietà delle azioni.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.64%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

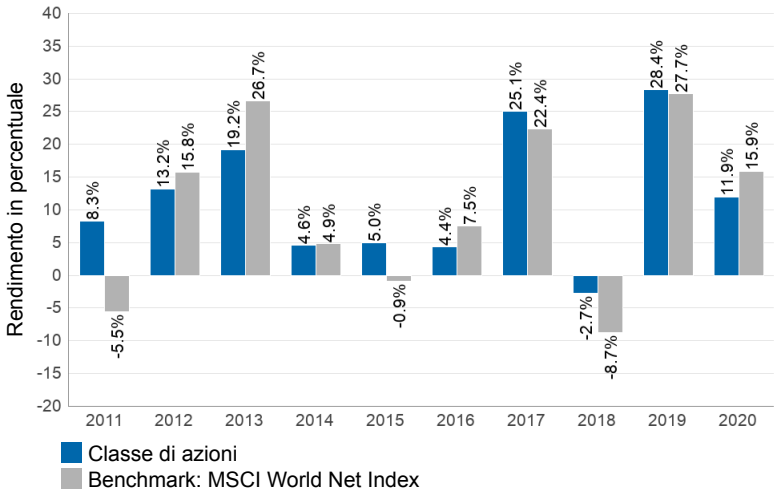
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2000.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice MSCI World Net.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in JPY,EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0119747243) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire un rendimento reale (superiore all'inflazione) in euro durante un ciclo di mercato. Il rendimento reale corrisponde al rendimento totale rettificato per il livello dell'inflazione (o deflazione).
- Il Fondo acquisirà esposizione, per almeno il 50% del suo valore patrimoniale netto, a strumenti obbligazionari emessi in tutto il mondo e il cui valore è legato all'inflazione.
- Il Fondo acquisirà esposizione anche a strumenti obbligazionari emessi in tutto il mondo (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni emesse da società e governi e titoli convertibili, compresi i titoli convertibili contingenti).
- Il Fondo può investire in strumenti obbligazionari non investment grade (di qualità inferiore), tra cui strumenti obbligazionari che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli di società in difficoltà).
- Il Fondo può altresì acquisire esposizione ai titoli obbligazionari cartolarizzati.
- Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, ICE BAML 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index (Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, poiché il benchmark è un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che alcuni emittenti del Fondo siano anche componenti del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	**4**	5	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 4 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Il Fondo potrà investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Gli investimenti in strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore possono provocare fluttuazioni significative del valore del Fondo.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore.
- Il Fondo investe in un numero limitato di partecipazioni ed è meno diversificato. Ciò può determinare fluttuazioni significative del valore del Fondo.
- In presenza di un tasso d'inflazione inferiore al previsto, le obbligazioni indicizzate all'inflazione riporteranno risultati inferiori a quelli degli strumenti obbligazionari tradizionali.
- Il Fondo può detenere importi elevati di Asset Backed Securities (ABS) (strumenti complessi), nonché altri titoli obbligazionari di qualità inferiore che potrebbero incidere sulla liquidità del Fondo in determinate circostanze.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

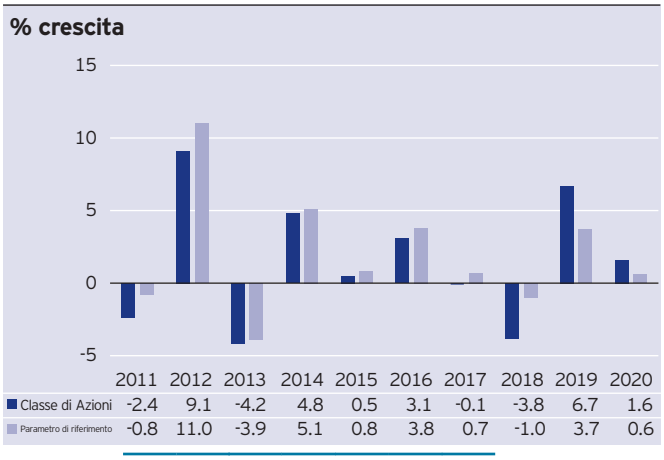
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.05%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- Attualmente per le spese correnti esiste un limite discrezionale dell'1.05%. Tale limite discrezionale può influenzare positivamente il rendimento della Classe di Azioni.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	-2.4	9.1	-4.2	4.8	0.5	3.1	-0.1	-3.8	6.7	1.6
Parametro di riferimento	-0.8	11.0	-3.9	5.1	0.8	3.8	0.7	-1.0	3.7	0.6

- Data di lancio del Fondo: 06/11/2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 06/11/2000.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice ICE BAML 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index (Total Return) (il "Parametro di riferimento").
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

— Il rendimento riportato nel grafico, antecedente l'8 giugno 2017, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per ulteriori dettagli, visitare il sito www.invescomanagementcompany.lu.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Pan European Structured Equity Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0119750205) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è ottenere un incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo intende investire principalmente in azioni di società europee.
- Il Fondo è gestito utilizzando "metodi quantitativi". Per "metodi quantitativi" si intendono tecniche matematiche, logiche e statistiche utilizzate ai fini della selezione dei titoli.
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, MSCI Europe Index (Net Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, la maggior parte delle partecipazioni del Fondo potrebbe essere un componente del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 6 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

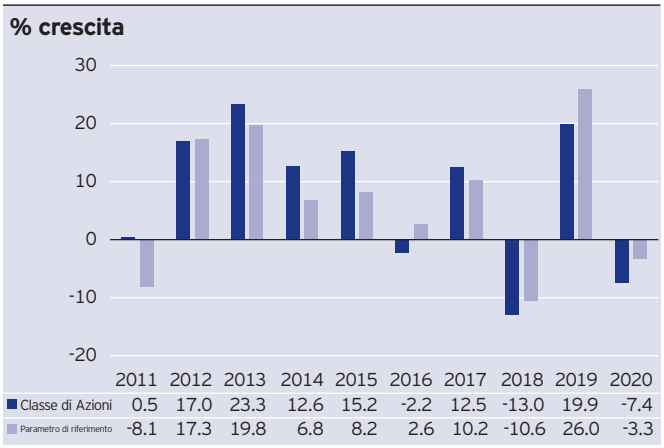
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.59%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	0.5	17.0	23.3	12.6	15.2	-2.2	12.5	-13.0	19.9	-7.4
Parametro di riferimento	-8.1	17.3	19.8	6.8	8.2	2.6	10.2	-10.6	26.0	-3.3

- Data di lancio del Fondo: 06/11/2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 06/11/2000.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice MSCI Europe Index (Net Total Return) (il "Parametro di riferimento").
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

World Energy Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 USD

ISIN: LU0122376428

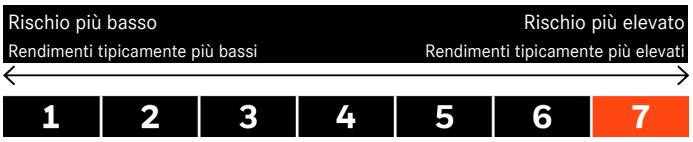
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione e nella distribuzione di energia.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'MSCI World Energy 30% Buffer 10 -40 Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e anche per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti del settore industriale dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in dollaro statunitense, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 7 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - Gli investimenti in titoli del settore energetico sono soggetti a questioni legate all'ambiente o alla sostenibilità, all'imposizione fiscale, alla legislazione e alle variazioni di prezzo e offerta.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	2,06%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

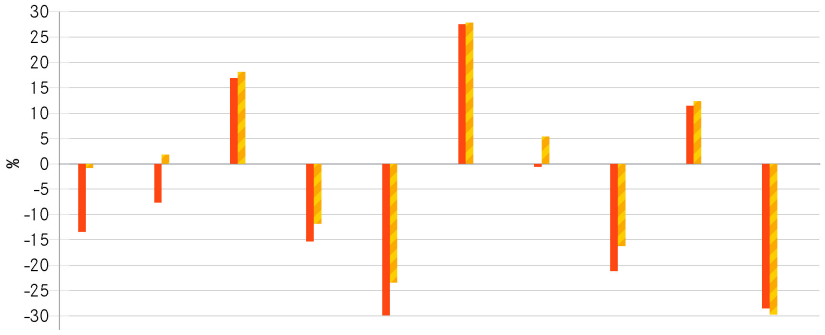
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in USD per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2001. La categoria di azioni è stata lanciata il 2001.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI World Energy 30% Buffer 10-40 Index (USD)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-13,4	-7,7	16,9	-15,4	-29,9	27,5	-0,6	-21,2	11,4	-28,5
Vincolo †¹	-0,9	1,8	18,1	-11,8	-23,5	27,8	5,3	-16,3	12,3	-29,8

La performance in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

*Prima del mese di 4 dicembre 2020, il Fondo ha utilizzato un indice di riferimento diverso, riflesso nei dati dell'indice di riferimento.

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

World Healthscience Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 USD

ISIN: LU0122379950

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nei settori sanitario, farmaceutico, delle tecnologie e delle forniture mediche, nonché di società impegnate nello sviluppo di biotecnologie.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice MSCI World Health Care Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti settoriali dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in dollaro statunitense, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimenti tipicamente più bassi						Rendimenti tipicamente più elevati
1	2	3	4	5	**6**	7

- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - La gestione attiva dell'esposizione valutaria attraverso derivati può rendere il Fondo più sensibile alle oscillazioni dei tassi di cambio. È possibile che gli investitori non beneficino dell'eventuale apprezzamento delle esposizioni valutarie rispetto alle quali il Fondo è coperto.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,81%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

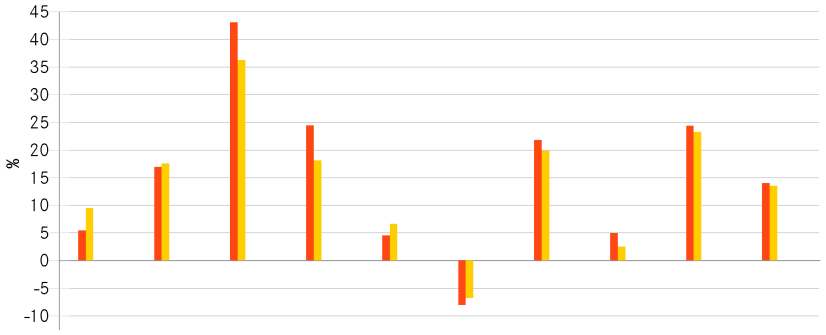
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in USD per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2001. La categoria di azioni è stata lanciata il 2001.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI World Health Care Index (USD)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	5,5	16,9	43,1	24,4	4,6	-8,0	21,8	5,0	24,4	14,0
Vincolo †¹	9,5	17,5	36,3	18,1	6,6	-6,8	19,8	2,5	23,2	13,5

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Templeton European Opportunities Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0122612848 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Templeton European Opportunities Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni e titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, in paesi europei

Il team d'investimento si concentra su società di qualità elevata finanziariamente forti che presentano valutazioni interessanti e che, a suo giudizio, hanno potenzialità di crescita sostenuta e sono destinate a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine, con il minimo rischio di perdite di capitale permanenti. La percentuale investita in settori diversi cambia di tanto in tanto in base ai settori che sembrano offrire le opportunità migliori.

Il benchmark del Fondo è il MSCI Europe Index-NR. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni e titoli legati azioni di società di qualunque capitalizzazione di mercato situate, o che conducono attività significative, in paesi europei. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori di mercato o specifici per le singole società. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,85%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

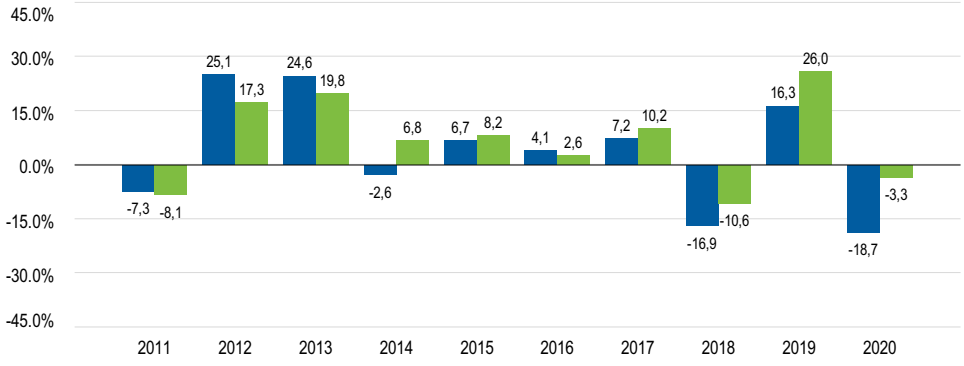
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Templeton European Opportunities Fund Classe A (acc) EUR
MSCI Europe Index-NR

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2000.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - EUR Bonds

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0128492732

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito, e cercando al contempo di ridurre la volatilità.

INDICE DI RIFERIMENTO

Bloomberg Barclays Euro-Aggregate (EUR). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie, comprese le obbligazioni convertibili. Il Comparto può investire in qualsiasi settore e qualità di credito, e gli investimenti sono denominati prevalentemente in euro (EUR). Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi.

Obbligazioni convertibili Obbligazioni che offrono al detentore l'opzione di ricevere il pagamento del capitale sotto forma di un numero prestabilito di quote azionarie.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Investimenti in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo")** possono esporre a una perdita anche totale del capitale o a una conversione penalizzante in azioni al verificarsi di eventi avversi di natura normativa o legati all'emittente.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

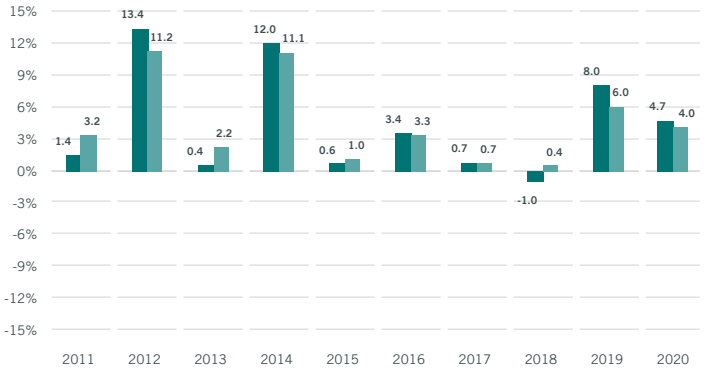
Spese correnti	1.20%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 04 maggio 2001 (Comparto il 10 febbraio 1992). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Bloomberg Barclays Euro-Aggregate (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0128495834

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Salvaguardare il valore del vostro investimenti, realizzando al contempo un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario.

INDICE DI RIFERIMENTO

FTSE EUR 1-Month Eurodeposit (EUR). Utilizzato per la misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente strumenti del mercato monetario a breve termine, emessi da emittenti con rating elevato e denominati in euro (EUR) oppure coperti sistematicamente su questa valuta (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario).

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il comparto può utilizzare derivati solo per ridurre vari rischi (hedging).

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dell'emittente e di mercato per individuare i titoli che offrano la performance migliore alla luce delle tendenze dei tassi d'interesse. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per meno di 1 anno, o possono aver bisogno di ritirare il loro denaro in qualsiasi momento. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

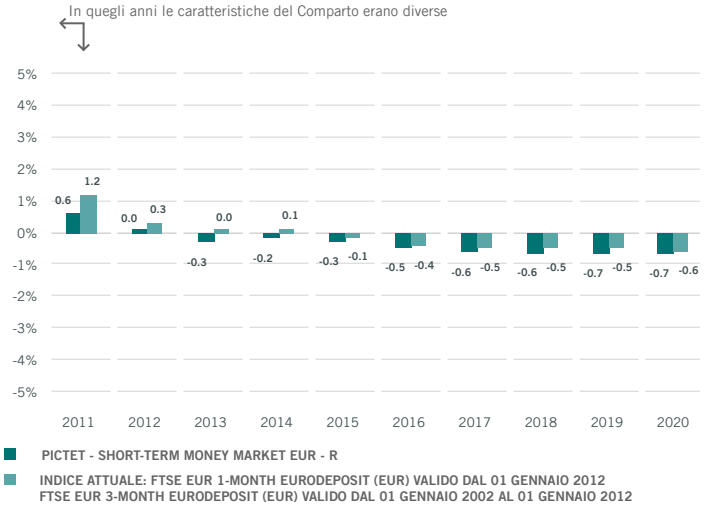
Spese correnti	0.35%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 07 maggio 2001 (Comparto il 09 gennaio 1998). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il FTSE EUR 1-Month Eurodeposit (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Short-Term Money Market USD

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0128497889

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Salvaguardare il valore del vostro investimenti, realizzando al contempo un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario.

INDICE DI RIFERIMENTO

FTSE USD 1-Month Eurodeposit (USD). Utilizzato per la misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente strumenti del mercato monetario a breve termine, emessi da emittenti con rating elevato e denominati in dollari statunitensi (USD) oppure coperti sistematicamente su questa valuta (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario).

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il comparto può utilizzare derivati solo per ridurre vari rischi (hedging).

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

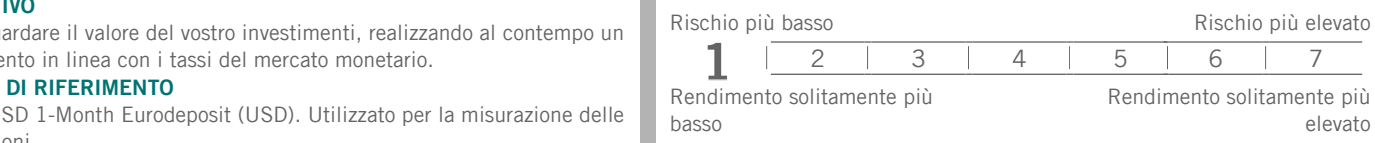
Nella gestione attiva del Comparto, Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dell'emittente e di mercato per individuare i titoli che offrano la performance migliore alla luce delle tendenze dei tassi d'interesse. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per meno di 1 anno, o possono aver bisogno di ritirare il loro denaro in qualsiasi momento. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento



Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

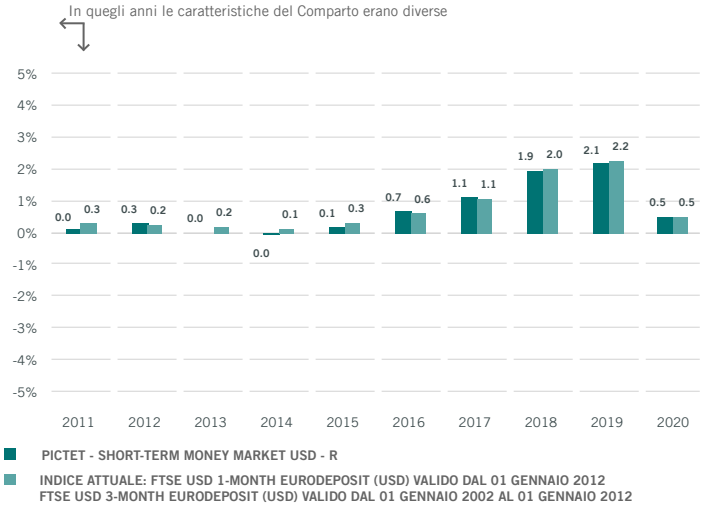
Spese correnti	0.49%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 08 maggio 2001 (Comparto il 13 giugno 1995). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il FTSE USD 1-Month Eurodeposit (USD).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Templeton Global Climate Change Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0128520375 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Templeton Global Climate Change Fund (il "Fondo") si prefigge di contribuire a limitare il cambiamento climatico e all'adattamento secondo quanto previsto nell'Accordo sul clima di Parigi, aumentando al contempo il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva investendo in società di qualsiasi settore e in qualsiasi paese che sanno ammministrare bene il loro impatto sullo sviluppo sociale e ambientale, appartenendi a 3 categorie:

- fornitori di soluzioni (più del 50% del patrimonio netto del Fondo): società che traggono la maggior parte dei ricavi da attività mirate alla riduzione delle emissioni di ccarbonio o al miglioramento dell'efficienza delle risorse.
- società in transizione: società all'avanguardia nel settore per l'impegno alla riduzione delle emissioni o il consumo delle risorse.
- società resilienti: società con emissioni di carbonio e sfruttamento delle risorse relativamente bassi.

Il Fondo può investire in misura minore in:

- quote di altri fondi comuni d'investimento ed exchange-traded fund (limitatamente al 10% delle attività)
- liquidità o titoli del mercato monetario, titoli convertibili o obbligazionari
- derivati a fini di copertura e/o di gestione efficiente del portafoglio

Il team d'investimento esegue un'analisi approfondita dei fattori ESG allo scopo di selezionare singoli titoli azionari di società che godono di caratteristiche favorevoli ambientali, sociali e di governance che a suo giudizio sono sottovalutate e destinate a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine.

Benchmark: MSCI All Country World index (utilizzato ai fini di un confronto della performance), MSCI Provisional ACWI Climate Change EU Climate Transition Index (utilizzato per misurare l'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo). Questi benchmark non sono utilizzati come un vincolo per la costruzione del portafoglio del Fondo né costituiscono un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo non è obbligato a investire in alcuno dei componenti del benchmark e può scostarsi in misura sostanziale dalla composizione di questi benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Titoli del mercato monetario: Prestiti a breve termine (solitamente inferiori a 397 giorni) che gli acquirenti del titolo concedono agli emittenti di questo.

Obbligazioni: Titoli che rappresentano l'obbligazione dell'emittente a rimborsare un prestito a una data specifica e a pagare interessi.

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Copertura: Una strategia di compensazione totale o parziale di particolari rischi, come per esempio quelli derivanti da fluttuazioni di prezzi di azioni, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni di società in tutti i settori e tutto il mondo, che amministrano bene il proprio impatto sullo sviluppo sociale e ambientale. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori di mercato o specifici per le singole società. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,85%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

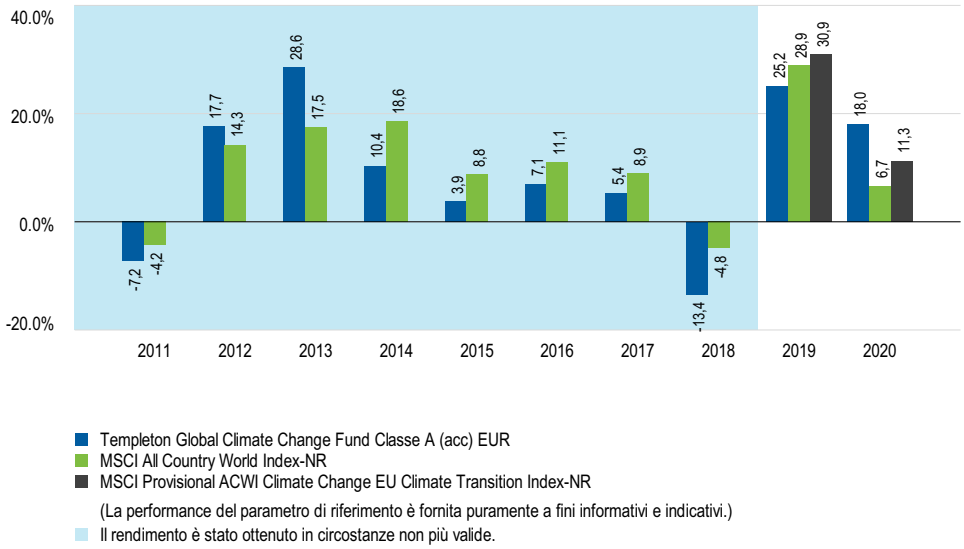
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



- Templeton Global Climate Change Fund Classe A (acc) EUR
- MSCI All Country World Index-NR
- MSCI Provisional ACWI Climate Change EU Climate Transition Index-NR

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

Il rendimento è stato ottenuto in circostanze non più valide.

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1991 e la presente categoria di azioni il 14.05.2001.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 16.03.2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Templeton Global Fund

Classe A (acc) USD • ISIN LU0128525929 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Templeton Global Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni e titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione, compresi i mercati emergenti

Il Fondo può investire in misura minore in:

- strumenti derivati, a fini di copertura, gestine efficiente del portafoglio e investimento

Il team d'investimento esegue un'analisi approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio presentano valutazioni interessanti alla luce delle loro prospettive di crescita e sono destinati a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine.

Il benchmark del Fondo è il MSCI All Country World Index-NR. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Mercati emergenti: Paesi in cui l'economia, il mercato azionario, la situazione politica e il quadro normativo non sono completamente sviluppati.

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori di mercato o specifici per le singole società. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,85%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

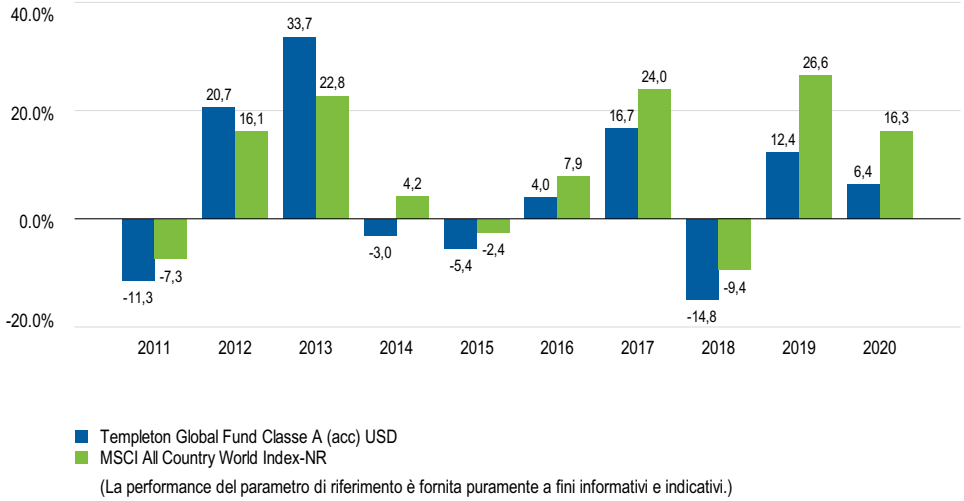
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Templeton Global Fund Classe A (acc) USD
MSCI All Country World Index-NR

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1991 e la presente categoria di azioni il 14.05.2001.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund

Classe A (acc) USD • ISIN LU0128526901 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund (il "Fondo") si prefigge di conservare il capitale cercando al contempo di massimizzare il rendimento dell'investimento in dollari statunitensi a breve termine. Il Fondo si qualifica come fondo comune monetario con valore patrimoniale netto variabile a breve termine ai sensi del Regolamento europeo MMF (relativo ai fondi comuni monetari).

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in strumenti del mercato monetario di qualità elevata quali:

- titoli di debito a breve termine di qualità superiore emessi da governi, agenzie governative e società
- commercial paper emessi da aziende di primo ordine
- certificati di deposito di banche importanti

Il Fondo può investire in misura minore in:

- accordi di riacquisto/riacquisto inverso
- commercial paper da cartolarizzazioni idonee e garantiti da attività
- depositi e contante
- quote o azioni di altri Fondi del mercato monetario (meno del 10% del patrimonio del Fondo)

Il Fondo investe soltanto in titoli denominati in dollari statunitensi con una scadenza media non superiore a 397 giorni.

Il benchmark del Fondo è LIBID-USD-1-Month-Rate Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Obbligazioni: Titoli che rappresentano l'obbligazione dell'emittente a rimborsare un prestito a una data specifica e a pagare interessi.

Copertura: Una strategia di compensazione totale o parziale di particolari rischi, come per esempio quelli derivanti da fluttuazioni di prezzi di azioni, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni emesse da governi o società di qualunque paese del mondo. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo limitate, con minima esposizione alle variazioni dei tassi d'interesse. Il Fondo ha storicamente dimostrato di avere una natura estremamente stabile e prudente.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di controparte: il rischio di inadempimento, da parte di istituzioni finanziarie o agenti (operanti in veste di controparte in contratti finanziari), dei loro obblighi, a causa di insolvenza, fallimento o altre ragioni.

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	1,50%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,25%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

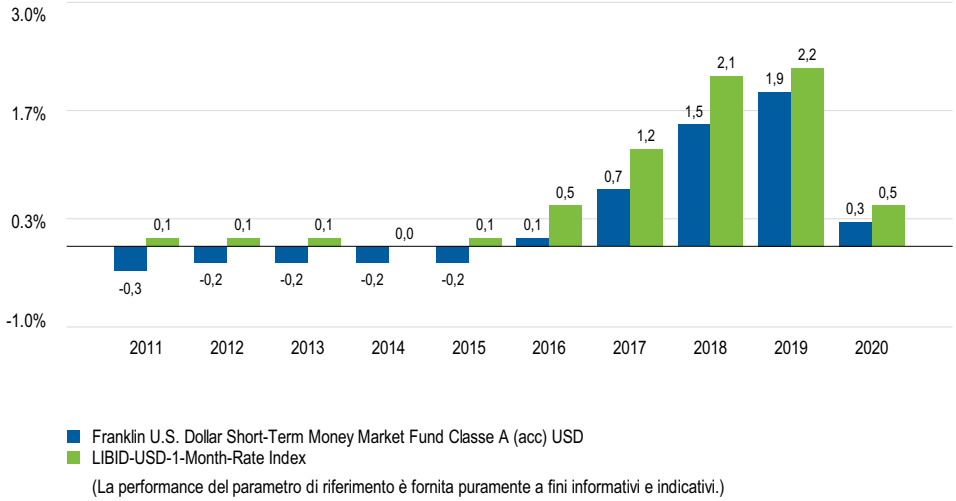
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund Classe A (acc) USD
LIBID-USD-1-Month-Rate Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1994 e la presente categoria di azioni il 14.05.2001.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euro Corporate Bond Fund - A

ISIN: LU0132601682, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni).

Politica d'investimento

- Investire in obbligazioni societarie denominate in euro. Il Comparto non investirà in alcun titolo con rating inferiore a B- (o inferiore a BBB- nel caso di titoli garantiti da collaterale, tra cui titoli garantiti da ipoteche) di S&P o livello equivalente. Il Comparto può continuare a detenere le obbligazioni oggetto di revisioni al ribasso del rating fino a un'esposizione totale massima del 3% del valore patrimoniale netto del Comparto ma venderà qualsiasi obbligazione il cui rating non sia stato innalzato almeno a B- entro sei mesi dalla sua retrocessione.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corporate Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Altri titoli a reddito fisso che non soddisfano i criteri suddetti, ad esempio obbligazioni non emesse in Euro.
- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	**3**	4	5	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in titoli a reddito fisso. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un medio livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati è estremamente sensibile e questo potrebbe dar luogo a perdite superiori al capitale investito dal Comparto.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare i loro debiti; in questo caso il valore del Suo investimento diminuirebbe. Il rischio sarà maggiore laddove il fondo investa in un'obbligazione avente un rating di credito minore.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Gli investimenti in titoli del reddito fisso effettuati tramite il mercato interbancario obbligazionario cinese possono inoltre comportare rischi aggiuntivi, come ad esempio il rischio di controparte e di liquidità.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.04%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

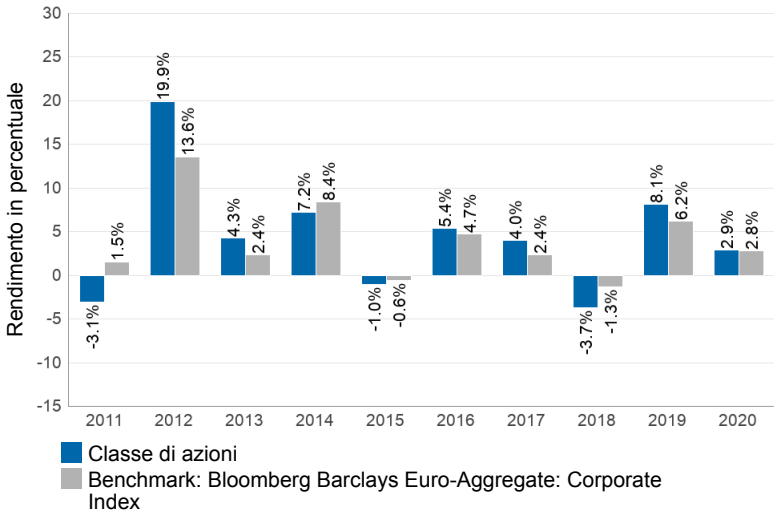
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2001.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corporate

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in USD
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - EUR High Yield

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0133807916

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito.

INDICE DI RIFERIMENTO

ICE BofA Euro High Yield Constrained (EUR). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni high yield, incluse obbligazioni convertibili, perlopiù denominate in euro (EUR). Il Comparto investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e può investire in qualsiasi settore. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni, high-yield Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi. Le obbligazioni high yield generalmente pagano tassi d'interesse più bassi, ma la probabilità che effettuino tutti i pagamenti fissati è considerata minore.

Obbligazioni convertibili Obbligazioni che offrono al detentore l'opzione di ricevere il pagamento del capitale sotto forma di un numero prestabilito di quote azionarie.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo")** possono esporre a una perdita anche totale del capitale o a una conversione penalizzante in azioni al verificarsi di eventi avversi di natura normativa o legati all'emittente.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

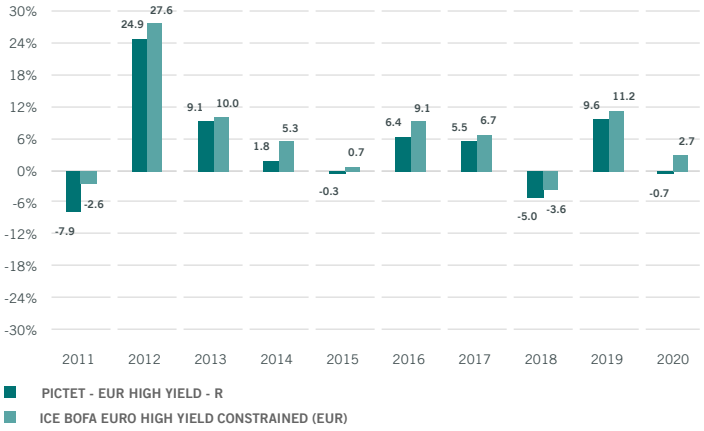
Spese correnti	1.88%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 18 dicembre 2001 (Comparto il 27 settembre 2001). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il ICE BofA Euro High Yield Constrained (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURO Liquidity

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0136043394)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Questo fondo presenta i requisiti di Fondo del mercato monetario standard a valore patrimoniale netto variabile.

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire un reddito investendo in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Il fondo è concepito per fornire liquidità e mira a conservare il valore dell'investimento nelle fasi di ribasso. La conservazione del valore o la fornitura di liquidità non possono essere garantite.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe in strumenti del mercato monetario (almeno con rating investment grade secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito, oltre ad aver ricevuto una valutazione positiva della qualità del credito alla luce della procedura interna del gestore di valutazione della qualità creditizia) denominati in euro ed emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo, fermo restando chet

(i) al momento dell'acquisto, la durata residua di tutti i suddetti titoli detenuti in portafoglio non superi i 12 mesi, tenendo conto di eventuali strumenti finanziari a essi collegati, or

(ii) secondo i termini e le condizioni che disciplinano tali titoli, il tasso d'interesse applicabile debba essere adeguato almeno annualmente sulla base delle condizioni di mercato e la durata residua di tutti i titoli in questione non superi i 2 anni.

Il fondo può fare ricorso a derivati a fini di copertura del rischio valutario e del tasso d'interesse. Il fondo può anche detenere liquidità ed effettuare depositi presso un istituto di credito.

Benchmark

Il fondo non segue un benchmark target. La performance del fondo deve essere confrontata con quella dell'indice FTSE EUR 1m Eurodeposit LC (TR). Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark di comparazione. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark di comparazione. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark di comparazione. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto punta a generare rendimenti limitando al contempo la volatilità dei prezzi.

Fattori di rischio

Rischio di capitale/rendimenti negativi: Il fondo può perdere valore quando i tassi d'interesse sono molto bassi o negativi.

Rischio di controparte/mercato monetario e depositi: Il fondo può perdere valore in caso di cessazione dell'attività di un istituto di deposito o dell'emittente di uno strumento del mercato monetario.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.28%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

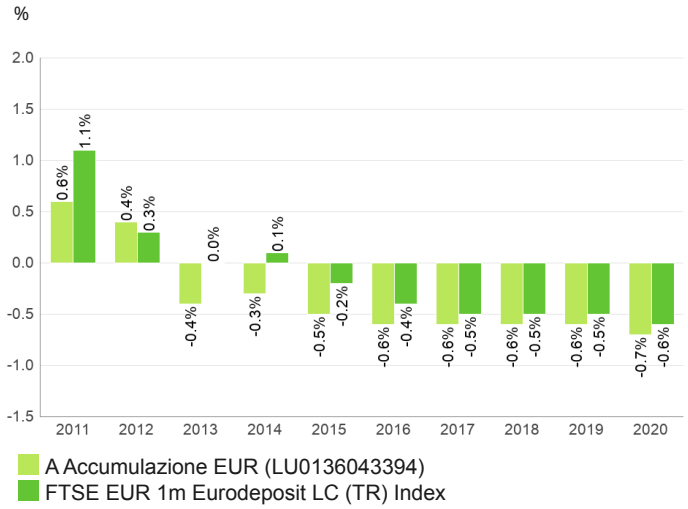
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio.

Il fondo è stato lanciato in data 21 settembre 2001.
La classe di azioni è stata lanciata in data 21 settembre 2001.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Fondo del mercato monetario: Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che:
- un Fondo del mercato monetario non costituisce un investimento garantito;
- un investimento in un Fondo del mercato monetario è diverso da un investimento in depositi, in quanto il capitale investito in un Fondo del mercato monetario è oggetto di oscillazioni;
- il Fondo del mercato monetario non si basa su un supporto esterno per garantire la liquidità del fondo o stabilizzare il Valore patrimoniale netto per azione ed
- il rischio di perdita del capitale è sostenuto dagli investitori.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Janus Henderson Horizon Fund

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PAN EUROPEAN EQUITY FUND

Classe A2 EUR ISIN: LU0138821268
Valuta del Fondo: EUR Valuta della classe di azioni: EUR

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Horizon Fund, una SICAV di diritto lussemburghese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice FTSE World Europe, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno il 75% del patrimonio in un portafoglio di azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di società di qualunque dimensione e settore dello SEE o del Regno Unito, qualora non faccia più parte dello SEE. Le società in questione avranno sede legale nello SEE o nel Regno Unito, qualora non faccia più parte dello SEE.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice FTSE World Europe, il quale rappresenta largamente le società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni legate al rendimento (ove applicabile). Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti cerca di investire in società europee di medie e grandi dimensioni di buona qualità, capaci di generare un rendimento del capitale sostenibile o in miglioramento nel lungo termine, con dell'esposizione tattica verso società che beneficiano di un mercato a breve termine o di un catalizzatore di titoli specifici. Il Fondo si avvale di uno strumento di selezione proprietario e flessibile basato sulla ricerca fondamentale per offrire una tesi comparabile per ogni titolo considerato, al fine di alimentare una maggiore uniformità e convinzione nel campo dell'analisi e del processo decisionale. Di norma, le società di minori dimensioni non costituiscono un orientamento significativo del portafoglio.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	3	4	5	**6**	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 6 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Concentrazione Questo Fondo può avere un portafoglio particolarmente concentrato rispetto al suo universo d'investimento o altri fondi del settore. Un evento sfavorevole riguardante anche un numero ridotto di partecipazioni potrebbe creare una notevole volatilità o perdite per il Fondo.

Derivati Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. Ciò, tuttavia, comporta rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%**

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

** Soggetto a una variazione massima del 1,00% qualora il Gestore sospetti attività di scambio eccessive da parte di un investitore (nella fattispecie sottoscrizioni detenute per meno di 90 giorni).

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,88%

Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 30 giugno 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

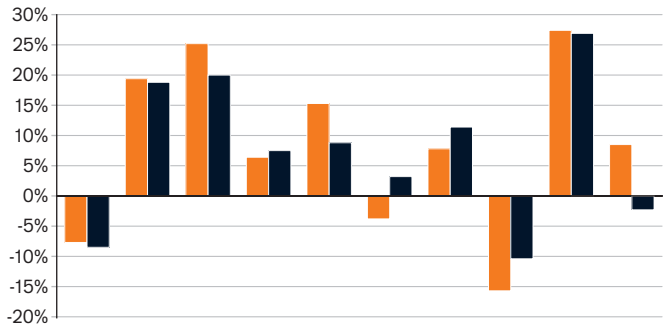
Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	10,00%*

*10% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra del "FTSE World Europe Index". L'importo effettivo imputato all'ultimo esercizio finanziario del Fondo chiuso al 30 giugno 2020 ammontava al 0,00%.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	Rendimento (%)									
	-7,7	19,4	25,2	6,4	15,3	-3,8	7,8	-15,7	27,4	8,5
	-8,5	18,8	20,0	7,5	8,8	3,2	11,4	-10,4	26,9	-2,3

Classe A2 EUR (al netto delle spese)

FTSE World Europe GR Index

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo e la classe di azioni sono stati lanciati in novembre 2001.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa SICAV, visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

La descrizione della politica sulle remunerazioni aggiornata, che comprende, tra l'altro, le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato per le remunerazioni è consultabile sul sito internet **www.janushenderson.com**. È possibile richiedere copia cartacea della politica sulle remunerazioni presso la sede legale.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11 febbraio 2021.

Janus Henderson
INVESTORS

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fideuram Fund Commodities

Comparto del Fondo Fideuram (ISIN LU0139056062)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in:
a) strumenti derivati aventi come sottostante indici/sub-indici su materie prime (sia a fini di copertura dei rischi e gestione efficente sia a fini di investimento);
b) quote e/o azioni di fondi con esposizione a indici/sub-indici su materie prime;
c) obbligazioni strutturate collegate a indici/sub-indici su materie prime;
d) azioni prevalentemente quotate in una Borsa valori o negoziate in un altro mercato regolamentato di tutto il mondo, emesse da società la cui attività principale è la produzione, l'estrazione, il commercio o la fabbricazione di materie prime, risorse energetiche e prodotti agricoli;
e) beni a rapida liquidabilità (come titoli di stato, obbligazioni ordinarie emesse da enti non governativi a basso rischio, strumenti del mercato monetario e depositi presso enti creditizi) ai fini di copertura dei rischi dei derivati.

La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "Bloomberg Commodity Index Euro Hedged Total Return".
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento..
Il Comparto è a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso delle quote detenute attraverso semplice richiesta, in qualsiasi giorno lavorativo, alla Società di Gestione.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 in quanto in quanto il valore dell'investimento, può registrare significative variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di controparte**: il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni generino un danno patrimoniale.
- **Rischio materie prime**: il Comparto investe in strumenti finanziari collegati a materie prime, il cui valore è influenzato da fattori specifici tra cui l'elevato rischio di instabilità politica dei paesi produttori.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	3,80 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

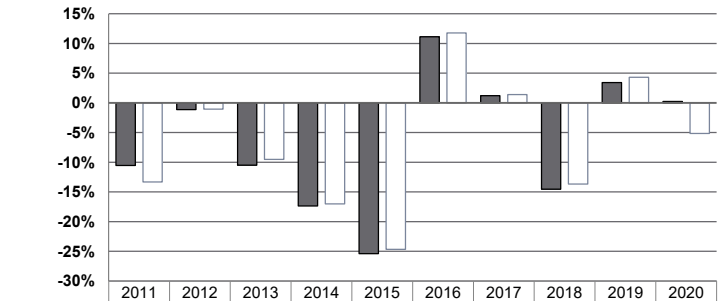
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	2,06 %

Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00 %

Le **commissioni** di **sottoscrizione** e **rimborso** riportate nella Tabella corrispondono alla percentuale massima applicabile. È possibile, pertanto, che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Le commissioni di conversione divergono dalle commissioni di sottoscrizione. Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sul sito internet www.fideuramireland.ie.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-10,5%	-1,1%	-10,5%	-17,4%	-25,4%	11,1%	1,2%	-14,5%	3,4%	0,2%
Benchmark	-13,3%	-1,1%	-9,5%	-17,0%	-24,7%	11,8%	1,4%	-13,7%	4,3%	-5,2%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
Il Fondo è stato istituito il 30 marzo 1999.
Il Comparto è stato avviato il 15 ottobre 2009.
I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro.
I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fideuram Fund Commodities .

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie del Prospetto del Fondo, dell'ultimo rendiconto annuale e delle relazioni semestrali possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. Le informazioni di dettaglio della Politica di Remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole, a disposizione degli investitori.

L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.

Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti.

È possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente mediante contratti di investimento che prevedono versamenti in unica soluzione (UNI).

I diritti patrimoniali degli investitori nel Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti. Potere in ogni momento convertire quote appartenenti al Comparto con quote appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "conversione di quote" del Prospetto del Fondo.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fideuram Fund Equity Market Neutral Star

Comparto del Fondo Fideuram (ISIN LU0139057037)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, si pone l'obiettivo di generare rendimenti costanti in termini assoluti attraverso l'investimento indiretto in varie strategie "absolute return" costituite prevalentemente da azioni quotate e titoli correlati (l' "Exposed Strategy"). Poichè l'orizzonte di investimento è di lungo termine, il Comparto si propone di preservare il capitale mediante l'utilizzo di una varietà di tecniche di investimento.
La strategia "Exposed Strategy" è composta da azioni quotate (inclusi ETFs ammissibili fino al 10% del patrimonio netto del comparto e altri strumenti correlati alle azioni), strumenti derivati tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, OTC, opzioni, contratti forward e futures.
L' "Exposed Strategy" potrà investire fino al 20% del patrimonio netto del comparto in "China A-shares" attraverso la piattaforma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.Il Comparto otterrà l''esposizione indiretta all'"Exposed Strategy" tramite l'investimento in via prevalente in Total Return Swaps senza collaterale che avranno come sottostante il "Portafoglio/i Sottostante/i" e che saranno negoziati alle normali condizioni di mercato e con istituti finanziari di prim'ordine come controparti (collettivamente denominati "Portfolio Swap").
Il Comparto potrà utilizzare un "Portfolio Swap" (che offrirà il rendimento dell' Exposed Strategy) e anche un "Financing Swap" mediante il quale il Comparto acquisterà "Financing Assets" trasferendo il loro rendimento a istituti finanziari di prim'ordine come controparti in cambio di una percentuale di rendimenot fissa (conformemente a quando definito negli swap agreements). I "Financing Assets" saranno costituiti da strumenti azionari (inclusi ADRs e GDRs) e potranno avere un'esposizione ai mercati emergenti non superiore al 30%.
Ogni singolo "Portafoglio/i Sottostante" sarà conforme alla politica di investimento del Comparto e, in particolare, con l'"Exposed Strategy" e sarà gestito da un "Multi-Manager" nominato dalla Società di Gestione. Il Comparto può essere interamente investito in Total Return Swaps.Gli investimenti diretti per esigenze di liquidità possono includere titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi, societari o istituzionali, strumenti del mercato monetario a basso rischio, depositi con istituti di credito, senza alcuna limitazione di durata o divisa.
Il Comparto non puó investire più del 10% del suo patrimonio netto in in quote di fondi comuni di investimento (UCITS) e non investe in obbligazioni contingenti convertibili (CoCos) né titoli garantiti da attività (ABS) né titoli garantiti da mutui ipotecari (MBS).
Il Comparto puó investire fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli obbligazionari « non investment grade ».
Il Comparto non puó investire in titoli in sofferanza o in default. Il Comparto persegue una discrezionale politica di copertura del rischio valutario, al fine di gestire il capitale degli investitori in linea con l'orizzonte temporale di investimento a lungo termine.
Nonostante l'obiettivo del comparto sia quello di generare dei rendimenti assoluti costanti implementando varie strategie "market neutral", l'esposizione netta del comparto puó temporaneamente oscillare a seconda delle attese di mercato del Multi Manager e la posizione del Portafoglio Sottostante può diventare corta o lunga rispetto ai mercati.
In ogni caso l'esposizione netta del Portafoglio Sottostante non potrá generalmente superare il 50% di posizione netta corta o lunga. Il Portafoglio Sottostante puó assumere posizioni lunghe e corte su diversi periodi, ma la combinazione di tali posizioni non puó mai generare posizioni corte scoperte.
La politica di Gestione del Comparto non è collegata ad un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto è a capitalizzazione. Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 in quanto in quanto il valore dell'investimento, può registrare significative variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio Derivati**: al fine di raggiungere i suoi obiettivi il Comparto può fare uso di strumenti derivati il cui valore può essere soggetto a oscillazioni di prezzo, positive o negative, molto più ampie rispetto a quelle dei titoli in esso contenuti.
- **Rischio di controparte**: il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni generino un danno patrimoniale.
- **Rischio Operativo**: rischio di perdite causate da errori nei processi operativi, inclusi quelli relativi a modelli quantitivi di negoziazione e di custodia di assets.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	3,80 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

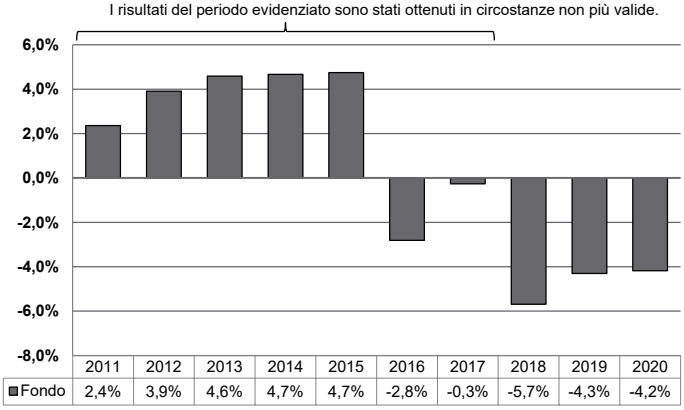
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	0,60 %

Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00 %

Le **commissioni** di **sottoscrizione** e **rimborso** riportate nella Tabella corrispondono alla percentuale massima applicabile. È possibile, pertanto, che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Le commissioni di conversione divergono dalle commissioni di sottoscrizione. Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sul sito internet www.fideuramireland.ie.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	2,4%	3,9%	4,6%	4,7%	4,7%	-2,8%	-0,3%	-5,7%	-4,3%	-4,2%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
Il Fondo è stato istituito il 30 marzo 1999.
Il Comparto è stato avviato il 5 ottobre 2009.
I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro.
I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione, e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fideuram Fund Equity Market Neutral Star .
La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.
Copie del Prospetto del Fondo, dell'ultimo rendiconto annuale e delle relazioni semestrali possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. Le informazioni di dettaglio della Politica di Remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole, a disposizione degli investitori.
L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.
Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.
Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti.
È Possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente mediante contratti di investimento che prevedono versamenti in unica soluzione (UNI).
I diritti patrimoniali degli investitori nel Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti. Potere in ogni momento convertire quote appartenenti al Comparto con quote appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "conversione di quote" del Prospetto del Fondo.
Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DWS Russia
Classe di azioni: LC, ISIN: LU0146864797, Codice WKN: 939855, Valuta: EUR

La Società di Gestione è DWS Investment S.A., membro del Gruppo DWS.

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente. Il fondo è gestito in riferimento a un benchmark. Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo rispetto al benchmark (MSCI Russia 10/40 (RI)). A tale scopo, il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti con sede in Russia o di emittenti con sede fuori della Russia ma il cui focus di mercato è comunque rappresentato dalla Russia. A tale riguardo, la scelta dei singoli investimenti è di responsabilità della gestione del fondo. Si prevede che la maggioranza dei titoli del fondo o dei loro emittenti siano componenti del benchmark. La gestione del fondo utilizza la propria discrezione per investire in titoli e settori non compresi nell'indice di riferimento al fine di sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Non si prevede necessariamente che il portafoglio abbia una ponderazione analoga a quella del benchmark. In relazione al benchmark, il posizionamento del comparto può differire notevolmente (ad es. con un posizionamento al di fuori del benchmark nonché una notevole sotto o sovraponderazione). Il grado di libertà è di norma relativamente elevato. In genere, una deviazione riflette la valutazione da parte del gestore del fondo della situazione di mercato specifica. Ciò potrebbe portare a un posizionamento più difensivo e chiuso oppure più attivo e ampio rispetto al benchmark. Nonostante il fatto che il fondo miri a superare le performance dell'indice di riferimento, la potenziale outperformance potrebbe essere limitata in funzione dell'ambiente di mercato prevalente (ad. es. ambiente di mercato meno volatile) e del posizionamento effettivo rispetto all'indice di riferimento. La valuta del fondo è EUR. I rendimenti e le plusvalenze non vengono distribuiti, bensì reinvestiti nel fondo. È possibile richiedere il rimborso delle azioni generalmente su base giornaliera.

Profilo di rischio e di rendimento

Minore rischio ◄ ..... ► Maggiore rischio

Rendimenti tipicamente inferiori — Rendimenti tipicamente maggiori

1	2	3	4	5	**6**	7

Il calcolo del profilo di rischio e di rendimento si basa su dati storici che non possono essere considerati come indicazioni affidabili sul profilo di rischio futuro. Questo indicatore di rischio è soggetto a modifiche; nel corso del tempo la classificazione del fondo può variare e non può essere garantita. Persino un fondo che viene classificato nella categoria più bassa (Categoria 1) non costituisce un investimento del tutto privo di rischi. Il fondo è classificato nella categoria 6 poiché il prezzo delle sue azioni oscilla notevolmente e pertanto, sia le probabilità di perdita che di guadagno possono essere elevate. I seguenti rischi, in particolare, possono essere rilevanti per il fondo: Il fondo investe il proprio patrimonio in regioni o settori selezionati. Ciò comporta un aumento del rischio che il fondo possa essere influenzato negativamente dalle condizioni del quadro economico e politico delle rispettive regioni o settori. Il fondo investe in azioni. Le azioni sono soggette alle oscillazioni dei corsi e quindi anche al rischio di flessioni dei corsi. Il fondo investe in paesi emergenti. Un investimento in valori patrimoniali dei Mercati Emergenti comporta solitamente rischi maggiori (intesi come possibili, notevoli rischi legali, economici e politici) rispetto a un investimento in valori patrimoniali di mercati dei paesi consolidati.

Una descrizione più dettagliata dei rischi e altre informazioni generali sono reperibili alle voci dei rischi del prospetto d'offerta.

Spese

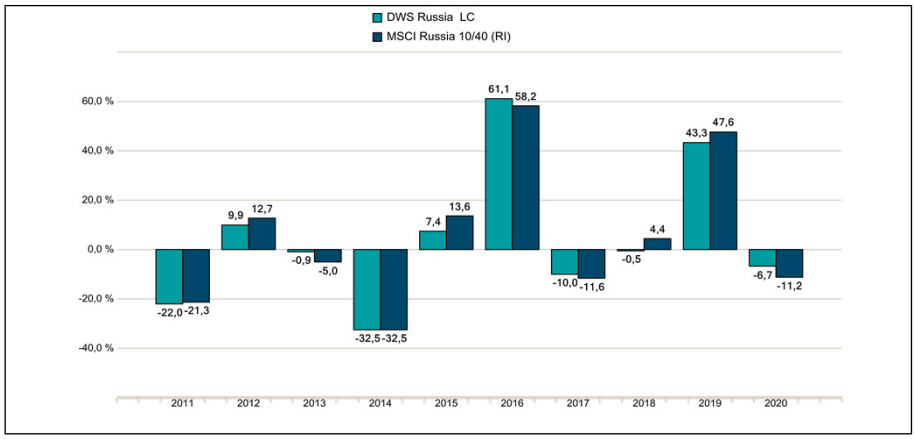
Le commissioni sostenute dall'investitore sono utilizzate per pagare i costi di gestione del fondo, inclusi i costi per le attività promozionali e di collocamento. Tali commissioni riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	5,00 %
Commissioni di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (commissione di sottoscrizione) e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (commissione di rimborso).	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,04 %
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	0,00 %
La commissione di performance corrisponde al 25 % della differenza in eccesso tra la performance e l'andamento del benchmark. Per ulteriori informazioni fare riferimento al prospetto, alla voce "Spese e servizi ricevuti".	

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi le commissioni potrebbero essere inferiori; per maggiori informazioni potete rivolgervi al vostro consulente finanziario o collocatore. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio chiuso a 31.12.2020. Può variare da un esercizio all'altro. Sono esclusi eventuali costi di operazioni in portafoglio e commissioni di performance.

Ulteriori informazioni sui costi sono reperibili alle voci dei costi del prospetto d'offerta.

Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non è un indicatore affidabile di quella futura. Tutti i costi e le commissioni ritirate dalla classe di quote LC del DWS Russia sono state dedotte durante il calcolo. Non sono state considerate le commissioni di ingresso e di uscita. La classe di quote LC di DWS Russia è stata emessa nel 2002.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è la State Street Bank International GmbH, filiale del Lussemburgo. Copie del prospetto e delle relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente nella lingua del presente documento o in inglese. La documentazione nonché altre informazioni (compresi i prezzi aggiornati delle quote) sono disponibili gratuitamente. La documentazione è disponibile sul sito web DWS locale o all'indirizzo www.dws.com. Informazioni sull'attuale politica delle commissioni della Società di Gestione, tra cui una descrizione delle modalità di calcolo della commissione e di altri stanziamenti, sono pubblicate in Internet all'indirizzo https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en. Su richiesta le informazioni vengono fornite gratuitamente in forma cartacea. Il regime fiscale applicabile al Fondo in Lussemburgo può incidere sul trattamento fiscale a voi applicabile. DWS Investment S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto. Per questo fondo potrebbero essere disponibili altre classi di quote - per maggiori informazioni, vedere la relativa sezione del prospetto. Questo fondo è stato autorizzato alla distribuzione in Lussemburgo ed è regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. DWS Investment S.A. è stato autorizzato alla distribuzione in Lussemburgo ed è regolato dal Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12.02.2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Pacific Ex Japan Index

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R USD (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0148539108

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Realizzazione di una performance paragonabile all'indice di riferimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI Pacific ex-Japan (USD). L'indice di riferimento misura la performance di società a grande e media capitalizzazione nella regione del Pacifico (escluso il Giappone). Utilizzato solo per il monitoraggio.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe in azioni di società comprese nell'indice di riferimento, mirando a replicarlo in pieno fisicamente. La composizione del portafoglio del Comparto potrebbe non corrispondere esattamente a quella dell'indice di riferimento.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire passivamente il Comparto, il gestore degli investimenti cerca di ridurre al minimo la differenza tra i rendimenti del portafoglio e quelli dell'indice di riferimento.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

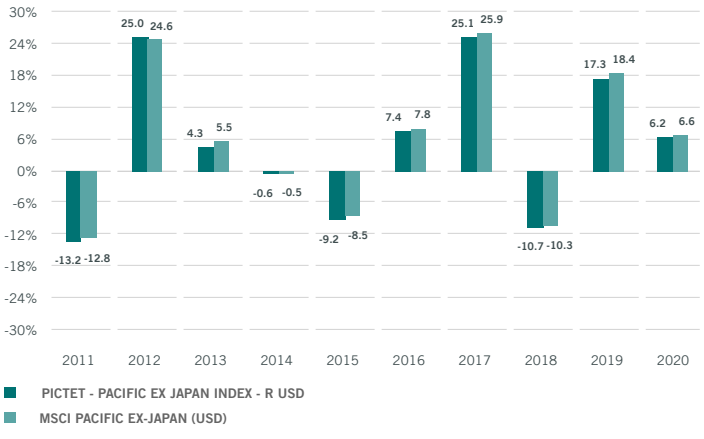
Spese correnti	0.78%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 16 novembre 2006 (Comparto il 16 novembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.



Nel sito web di MSCI (www.msci.com) sono disponibili ulteriori dettagli relativi agli indici MSCI.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco US Structured Equity Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - USD (Codice ISIN: LU0149503202) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è ottenere un incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo intende investire principalmente in azioni di grandi società statunitensi.
- Il Fondo definisce le grandi società come quelle che superano USD 1 miliardo di valore.
- Il Fondo è gestito utilizzando "metodi quantitativi". Per "metodi quantitativi" si intendono tecniche matematiche, logiche e statistiche utilizzate ai fini della selezione dei titoli.
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, S&P 500 Index (Net Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, la maggior parte delle partecipazioni del Fondo potrebbe essere un componente del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 6 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Poiché il Fondo è investito in una particolare regione geografica, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni del suo valore maggiori rispetto a un fondo con un ambito geografico d'investimento più ampio.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

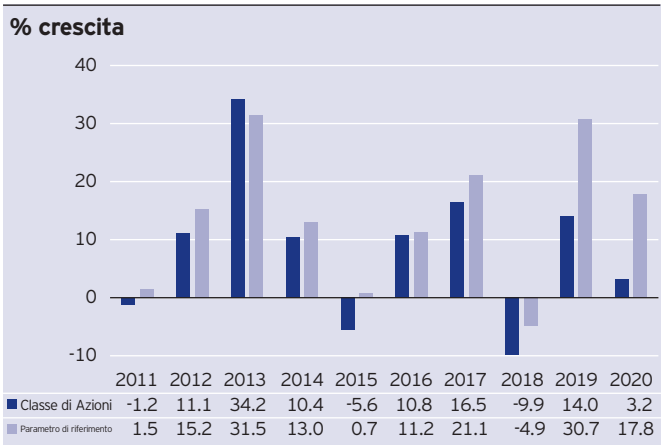
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.36%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	-1.2	11.1	34.2	10.4	-5.6	10.8	16.5	-9.9	14.0	3.2
Parametro di riferimento	1.5	15.2	31.5	13.0	0.7	11.2	21.1	-4.9	30.7	17.8

- Data di lancio del Fondo: 28/06/2002.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 28/06/2002.
- Valuta base del Fondo: USD.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in USD.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice S&P 500 Index (Net Total Return) (il "Parametro di riferimento").
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

— Prima dell'8 settembre 2014, il Fondo era gestito con riferimento all'indice S&P 500. Per ulteriori dettagli, visitare il sito www.invescomanagementcompany.lu.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Templeton Global Bond Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0152980495 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Templeton Global Bond Fund (il "Fondo") si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi mercato sviluppato o emergente

Il Fondo può investire in misura minore in:

- obbligazioni di qualunque qualità emesse da società situate in qualsiasi paese
- obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti
- Cina continentale tramite il programma Bond Connect o direttamente (meno del 30% del patrimonio)
- titoli in default (limitatamente al 10% del patrimonio)

Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati.

Svolgendo un'approfondita ricerca economica, su paesi e titoli, comprendente un'analisi dettagliata dei rischi, il grande team Franklin Templeton di specialisti del reddito fisso cerca di trarre profitto da queste differenze, identificando e investendo in titoli a reddito fisso con il maggiore potenziale di reddito, incremento del capitale e guadagni su cambi in qualunque parte del mondo.

Per valutare gli emittenti di titoli di Stato, il Fondo adotta una metodologia proprietaria di valutazione dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) e in sede di costruzione del portafoglio d'investimento prende in considerazione tali rating.

Il Fondo può distribuire il reddito al lordo delle spese. Ciò potrebbe consentire la distribuzione di un reddito maggiore, tuttavia può comportare anche una riduzione del capitale.

Il benchmark del Fondo è il JP Morgan Global Government Bond Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni emesse da governi o entità legate a governi di qualunque paese e in derivati. Tali titoli e derivati sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo, generalmente dovute a tassi d'interesse, tassi di cambio o movimenti del mercato obbligazionario. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni notevoli nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio del mercato cinese: Oltre ai rischi tipici legati ai mercati emergenti, gli investimenti in Cina sono soggetti a rischi economici, politici, fiscali e operativi specifici del mercato cinese. Si rimanda anche al prospetto per il rischio QFII in Cina, il rischio del programma Bond Connect e il rischio dei programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,40%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

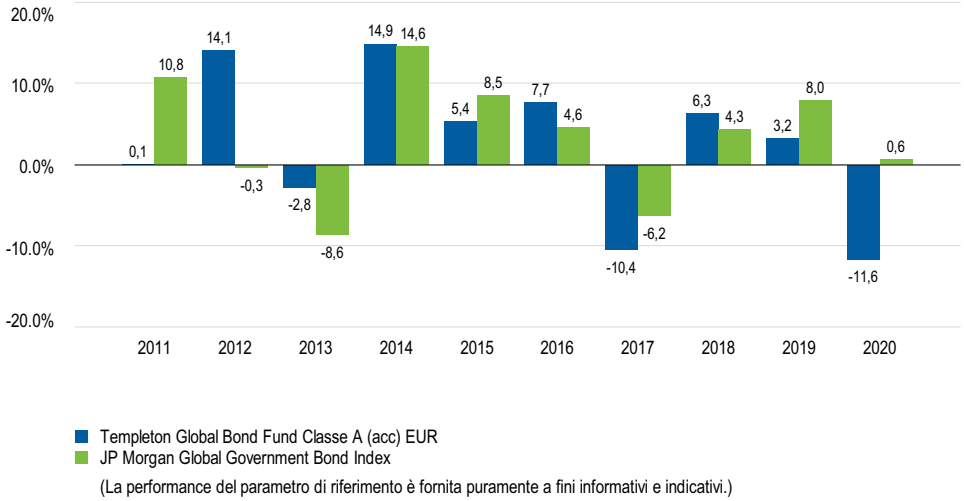
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Templeton Global Bond Fund Classe A (acc) EUR
JP Morgan Global Government Bond Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1991 e la presente categoria di azioni il 09.09.2002.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono uno dei componenti della gestione ma il loro peso nella decisione finale non è definito anticipatamente.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 03.03.2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Classe A (Qdis) EUR • ISIN LU0152984307 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Templeton Emerging Markets Bond Fund (il "Fondo") si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi, entità legate a governi e società situati in mercati in via di sviluppo o emergenti

Il Fondo può investire in misura minore in:

- obbligazioni emesse al di fuori di mercati in via di sviluppo o emergenti che possono essere influenzate da sviluppi finanziari o economici nei mercati in via di sviluppo o emergenti (limitatamente al 33% delle attività)
- obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti
- titoli garantiti da ipoteche e da attività
- Cina continentale tramite il programma Bond Connect o direttamente (meno del 30% del patrimonio)

Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati.

La natura flessibile e opportunistica della strategia consente al team d'investimento di sfruttare diversi contesti di mercato. Svolgendo un'approfondita ricerca economica, su paesi e titoli, comprendente un'analisi dettagliata dei rischi, il grande team Franklin Templeton di specialisti del reddito fisso cerca di trarre profitto da queste differenze, identificando e investendo in titoli a reddito fisso con il maggiore potenziale di reddito, incremento del capitale e guadagni su cambi in qualunque parte del mondo. Quando deve decidere gli investimenti, il team d'investimento esegue un'accurata ricerca dei vari fattori che potrebbero influenzare i prezzi delle obbligazioni e i valori delle monete.

Il Fondo può distribuire il reddito al lordo delle spese. Ciò potrebbe consentire la distribuzione di un reddito maggiore, tuttavia può comportare anche una riduzione del capitale.

Il benchmark del Fondo è il JP Morgan EMBI Global Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Per la classe di azioni a distribuzione illustrata in questo documento, i proventi degli investimenti sono distribuiti agli azionisti.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Gli attivi e strumenti d'investimento del portafoglio sono stati storicamente soggetti a variazioni delle quotazioni riconducibili al mercato o a fattori specifici dello strumento. Di conseguenza, il rendimento del Fondo può registrare fluttuazioni considerevoli nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Rischio del mercato cinese: Oltre ai rischi tipici legati ai mercati emergenti, gli investimenti in Cina sono soggetti a rischi economici, politici, fiscali e operativi specifici del mercato cinese. Si rimanda anche al prospetto per il rischio QFII in Cina, il rischio del programma Bond Connect e il rischio dei programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,90%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

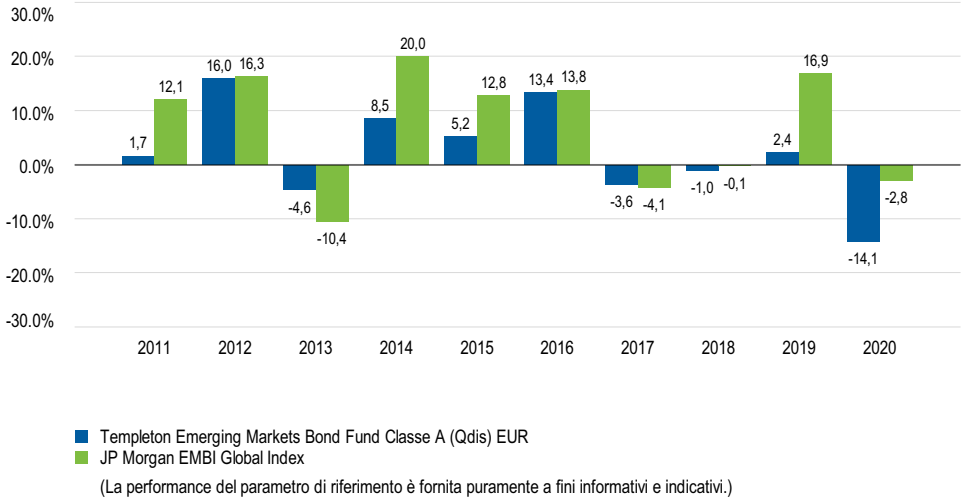
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Templeton Emerging Markets Bond Fund Classe A (Qdis) EUR
JP Morgan EMBI Global Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1991 e la presente categoria di azioni il 09.09.2002.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Vontobel

EUR Corporate Bond Mid Yield

ISIN	LU0153585723
classe di quote	B
valuta	EUR

un comparto di Vontobel Fund

Questo fondo è gestito da Vontobel Asset Management S.A., che appartiene al Gruppo Vontobel.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Obiettivi e politica d'investimento

La politica d'investimento di questo comparto a gestione attiva ha per obiettivo conseguire i rendimenti più elevati possibile investendo in titoli di debito societari investment-grade denominati in EUR con rating basso.

- Il comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi, strumenti del mercato monetario e fino al 10% del proprio patrimonio in contingent convertible bond (cosiddetti CoCo bond) e in asset-backed securities e mortgage-backed securities (ABS/MBS). Il comparto può anche detenere attività liquide.
- Il comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato con rating basso investment-grade, denominati in EUR.
- Il comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento e a scopo di copertura.
- Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezione.
- I proventi non vengono distribuiti ma reinvestiti.
- Acquisto e vendita di titoli comportano costi di transazione che si aggiungono agli oneri elencati.
- Rimborso di quote: giornaliero, nei giorni lavorativi delle banche in Lussemburgo (cfr. prospetto per dettagli ed eccezioni).

Profilo di rischio e di rendimento

◀ Rischio minore — Rischio maggiore ▶

Proventi tipicamente inferiori — Proventi tipicamente superiori

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicatore di cui sopra non quantifica il rischio di un'eventuale perdita di capitale, ma esprime le oscillazioni di valore passate del comparto.

- La classe di quote è stata assegnata a questa categoria poiché, in ragione della politica d'investimento adottata, il prezzo delle quote può subire oscillazioni modeste.
- I dati storici utilizzati per il calcolo dell'indicatore non possono essere ritenuti affidabili per una stima del profilo di rischio futuro del comparto.
- La categoria di rischio assegnata non è garantita e può variare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non implica che si tratti di investimenti del tutto privi di rischi.

Nell'assegnare la classe di quote del comparto a una categoria di rischio può accadere che non tutti i rischi vengano presi in considerazione. Ciò riguarda ad es. rischi relativi a eventi di mercato straordinari, errori operativi o anche eventi giuridici e politici. Per una descrizione dettagliata dei rischi si rimanda alla sezione “Notice regarding special risks” nella parte generale del prospetto di vendita. I seguenti rischi non influiscono direttamente sulla classificazione, ma possono comunque rivestire una notevole importanza:

- I titoli con minore qualità creditizia comportano un maggior rischio di inadempienza da parte dell'emittente. Il valore dell'investimento può diminuire se il rating dell'emittente è declassato.
- L'uso di strumenti derivati crea in genere un effetto leva e comporta rischi di valutazione e operativi. La leva amplifica sia guadagni che perdite. Gli strumenti derivati over the counter comportano rischi di controparte.
- Spesso gli asset-backed securities e i mortgage-backed securities, nonché i loro crediti sottostanti, non sono trasparenti. Inoltre, il comparto può essere esposto a un rischio di credito e/o di pagamento anticipato più elevato.
- I CoCo bond comportano rischi significativi, tra cui il rischio di cancellazione delle cedole, il rischio di inversione della struttura del capitale, il rischio di proroga.

Spese

Le commissioni versate dall'investitore sono usate per coprire le spese correnti del fondo, compresi i costi legati alla gestione, alla commercializzazione e alla distribuzione del fondo, e riducono i proventi.

SPESE UNA TANTUM ADDEBITATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.30%
Commissione di conversione	1.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE ADDEBITATE AL FONDO NELL'ARCO DI UN ANNO	
Spese correnti	1.34%

SPESE ADDEBITATE AL FONDO IN CIRCOSTANZE PARTICOLARI

Commissioni legate al rendimento

non vengono prelevate

Le spese una tantum corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.
L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sugli ultimi dodici mesi, al 31 agosto 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Tali spese escludono:

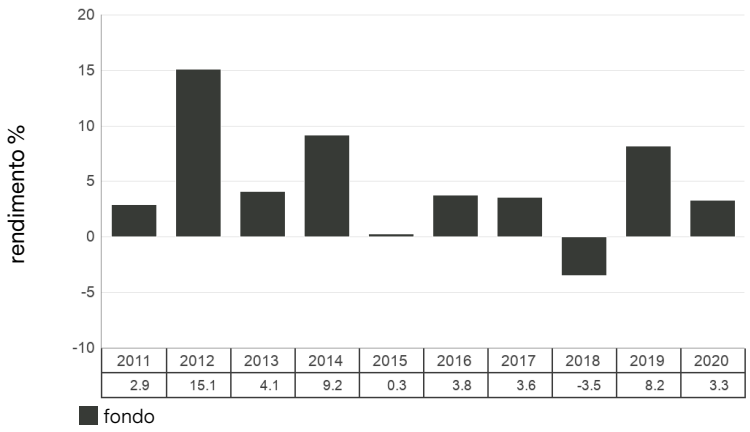
- Costi di transazione del fondo, esclusi quelli versati dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri investimenti collettivi.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Fees and expenses" della parte generale del prospetto di vendita, disponibile al sito www.vontobel.com/AM.

Risultati ottenuti nel passato

Il grafico illustra i risultati passati sulla base di anni civili interi. Le spese una tantum non rientrano nel calcolo dei risultati.

- I risultati passati non costituiscono una garanzia dei risultati futuri.
- I risultati annuali della classe di quote escludono tutte le spese correnti tranne le spese una tantum.
- Per questa classe di quote le prime quote sono state emesse nel 2002.
- I risultati passati sono espressi nella valuta della classe di quote (EUR).



Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è RBC Investor Services Bank S.A.
- Il prospetto di vendita, le ultime relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle quote nonché altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente, in tedesco e inglese, al sito www.vontobel.com/AM.
- Per richiedere la documentazione rivolgersi a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo.
- Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sul suo investimento nel fondo. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente fiscale.
- Le informazioni relative alle presenti politiche di remunerazione, inclusa la descrizione delle modalità di calcolo di tali remunerazioni e benefici e l'identità delle persone responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili al sito www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf. Inoltre, tali informazioni sono disponibili gratuitamente in forma cartacea previa richiesta.
- Questo comparto fa parte di un fondo a ombrello. I vari comparti non si garantiscono reciprocamente, ovvero per gli investitori di questo comparto sono rilevanti solo ed esclusivamente gli utili e le perdite di tale comparto. Ogni detentore di quote può, conformemente alla sezione "Conversion of shares", richiedere lo scambio di tutte o di una parte delle sue quote, purché non diversamente stipulato nella parte speciale del prospetto di vendita.
- Vontobel Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base delle affermazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Japanese Equity Opportunities

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R JPY (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0155301624

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

Topix Net Return (JPY). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Giappone.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare anche derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attività nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

JPY

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza un'analisi dei fondamentali di una società per selezionare titoli che a suo avviso offrono prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole (posizione lunga), vendendo invece titoli di società che appaiono sopravvalutate (posizione corta). Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

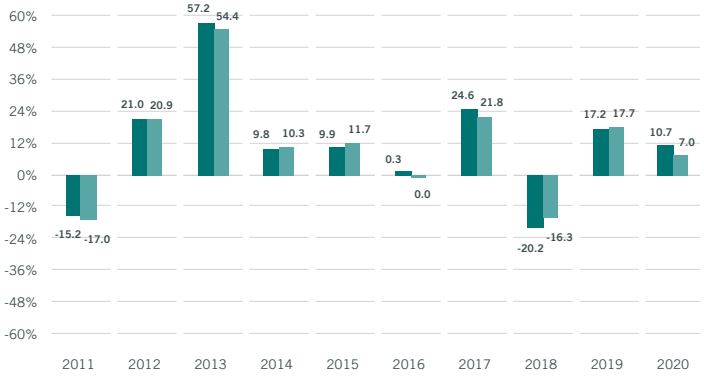
Spese correnti	2.08%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 07 dicembre 2006 (Comparto il 07 dicembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in JPY.



PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES - R JPY

INDICE ATTUALE: TOPIX NET RETURN (JPY) VALIDO DAL 01 GENNAIO 2015
TOPIX (JPY) VALIDO DAL 15 NOVEMBRE 2002 AL 01 GENNAIO 2015

Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Topix Net Return (JPY).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Investment Funds ISIN: LU0157178582

JPM Global Select Equity A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds – Global Select Equity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati azionari globali investendo principalmente in società a livello internazionale.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI World Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che le posizioni del Comparto (esclusi i derivati) siano per la maggior parte componenti del benchmark. Il Comparto è gestito nel rispetto di parametri di rischio indicativi che limitano tipicamente la discrezionalità del Gestore degli Investimenti nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark. Di conseguenza, la composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Copertura	Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

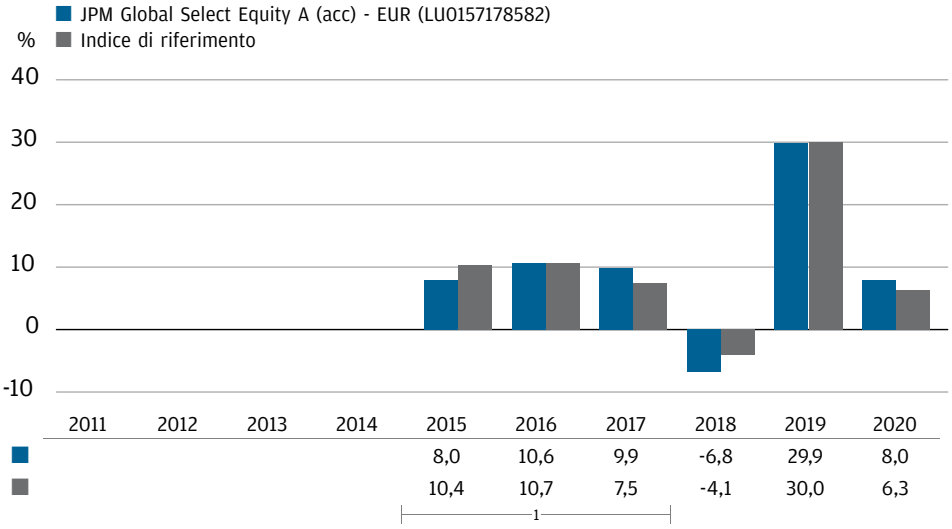
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,81%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1981.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2014.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Investment Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Investment Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Investment Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Investment Funds purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Focus Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (ISIN: LU0157922724)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società quotate nei mercati azionari mondiali.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Gli investimenti del comparto sono concentrati in azioni di un numero più limitato di società e pertanto il portafoglio risultante sarà meno diversificato.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nel selezionare gli investimenti per il comparto e ai fini del monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI ACWI Index (Net) (l'"Indice") in quanto i titoli che lo costituiscono sono rappresentativi del tipo di società in cui investe il comparto. Nel monitorare il rischio, il Gestore degli investimenti fa riferimento all'Indice allo scopo di stabilire linee guida interne, che rappresentano i livelli di esposizione complessivi rispetto all'Indice e non implicano che il comparto investirà in titoli che costituiscono l'Indice. Quando il comparto investe in titoli che fanno parte dell'Indice, è probabile che l'entità dell'investimento sia diversa rispetto a quella dell'Indice. Il Gestore degli investimenti dispone di un ampio margine discrezionale per quanto riguarda la scelta degli investimenti e può investire in società, settori, paesi e tipi di titoli che non fanno parte dell'Indice allo scopo di sfruttare le opportunità di investimento. Si prevede che, in un'ottica di lungo termine, la performance del comparto sarà diversa da quella dell'Indice. Al contrario, nel breve termine, la performance del comparto potrebbe essere simile a quella dell'Indice, a seconda delle condizioni di mercato.
- La performance del comparto può essere confrontata con quella dell'Indice relativo dal momento che i titoli che lo costituiscono sono rappresentativi del tipo di società in cui investe il comparto.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0157922724)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

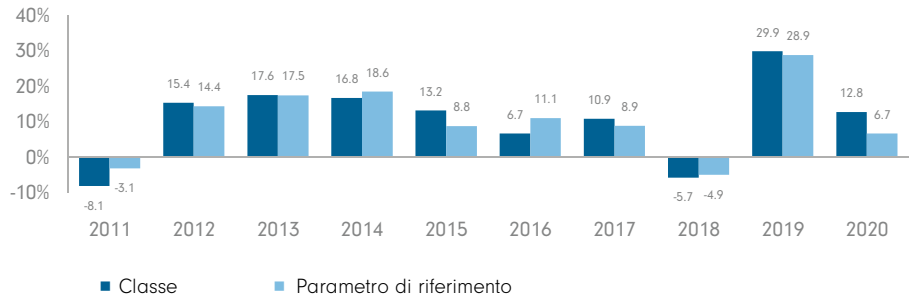
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 14/01/2003.
Questa classe è stata lanciata il 14/01/2003.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GAM Multibond - Diversified Income Bond,

un Comparto della SICAV GAM Multibond
(Codice ISIN: LU0159196806, classe di azioni: B - EUR)
Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media nel lungo periodo, investendo nei mercati obbligazionari mondiali. A tal fine, il Comparto privilegia le obbligazioni societarie e dei mercati emergenti. Le obbligazioni hanno diversi rating, in riferimento alla capacità dell'emittente di rimborsare il debito.
- Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in una gamma ampiamente diversificata di obbligazioni. Il Comparto può investire il patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della sua valuta di riferimento possono essere sottoposte a copertura.
- Il Comparto investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile. Tali titoli sono emessi da società, da governi e da amministrazioni locali (di paesi industrializzati ed emergenti). È possibile investire in obbligazioni con qualsiasi scadenza, valuta e rating (capacità di rimborso del debito).
- Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti.

Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:

- Il Fondo è considerato a gestione attiva rispetto all'indice di riferimento personalizzato 30% BofA ML EMU Corp., LG Cap Index, Ex T1, UT2, LT2; 30% BofA ML EM Markets Sovereign Plus /Hedg EUR; 30% BofA ML Global High Yield Constrained Hedged; 10%, ML Euro Curr. LIBOR 3-month Const. Maturity (l'"Indice di riferimento personalizzato") in quanto si avvale dell'Indice di riferimento personalizzato nella valuta pertinente a scopo di raffronto della performance. Tuttavia, l'Indice di riferimento personalizzato non rappresenta un obiettivo di performance e non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere interamente investito in titoli che sono esclusi dall'Indice di riferimento personalizzato.
- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- I proventi vengono reinvestiti all'interno della classe di azioni.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro quattro anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Potenziale di rendimento più basso — **Potenziale di rendimento più elevato**

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicatore di cui sopra mostra il profilo di rischio e rendimento del Comparto in base alla performance storica registrata dal medesimo negli ultimi 5 anni. Nei casi di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base a un indice di riferimento adeguato.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- L'andamento del valore passato del Fondo non è indicativo dell'andamento di quelli presente o futuro.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il recupero dell'importo inizialmente investito.

L'indicatore tiene conto dei rischi insiti nel valore patrimoniale netto del Comparto. Si tratta in particolare delle oscillazioni del valore degli investimenti. Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i seguenti fattori possono influire in misura significativa sul valore patrimoniale netto del Comparto:

- Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.
- Il Comparto investe in obbligazioni, che sono esposte al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento.
- Il Comparto investe in strumenti finanziari complessi (quali i derivati), il cui valore è collegato agli investimenti sottostanti. Alcuni di questi strumenti finanziari possono avere un effetto leva che può influenzare in misura considerevole il valore patrimoniale netto del Comparto.
- Se il Comparto non investe in strumenti finanziari complessi non standardizzati è esposto al rischio di insolvenza della controparte.
- La situazione politica, giuridica ed economica nei paesi emergenti è spesso instabile e può essere soggetta a cambiamenti rapidi e imprevisti. Tale situazione può avere ripercussioni negative sugli investitori esteri e sui mercati dei capitali di tali paesi. Di conseguenza, l'andamento del valore dei comparti che investono in tali paesi può essere penalizzato.

Spese

I costi sostenuti dai sottoscrittori assicurano la gestione del Comparto e la sua distribuzione e commercializzazione. Tali costi incidono sulla performance del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	3.00%
Commissione di riscatto	2.00%
Commissione di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.56%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

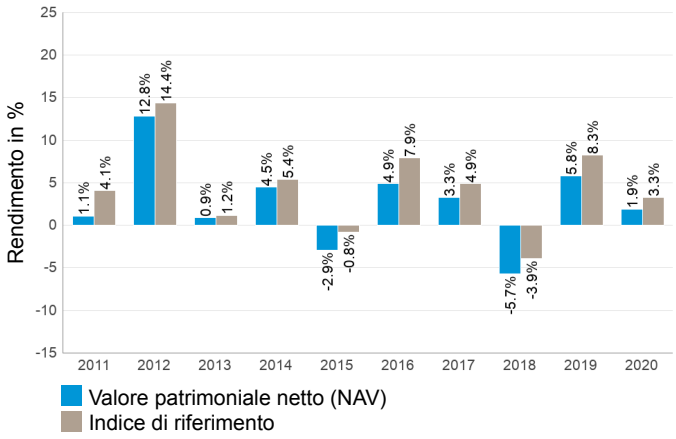
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti sono contabilizzate al termine dell'esercizio. Il loro importo può variare di anno in anno. Non sono compresi:

- I costi di transazione, eccetto qualora il Comparto debba corrispondere commissioni di emissione e di rimborso per l'acquisto o la vendita di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sui costi si prega di consultare il prospetto. Questo è disponibile sui siti Internet www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.

Risultati ottenuti nel passato



- L'andamento del valore passato non è un indicatore dell'andamento presente o futuro.
- I dati relativi alla performance si riferiscono al valore patrimoniale netto. Non sono comprese le eventuali commissioni applicabili all'emissione, al rimborso o alla conversione (ad es. i costi di transazione e di custodia a carico dell'investitore). Il 15.09.2009 la denominazione di Euro Corporate Bond è stata modificata in Credit Opportunities Bond Fund, con conseguente adeguamento della politica di investimento. La performance realizzata fino a tale data inclusa si riferisce alla politica di investimento iniziale, pertanto è stata ottenuta in circostante non più applicabili.
- Anno di attivazione della classe di azioni: 2003
- L'andamento del valore passato è stato calcolato in EUR.
- In data 30.06.2017 la denominazione di Credit Opportunities Bond Fund è stata modificata in Diversified Income Bond. Tuttavia, la politica di investimento è rimasta invariata.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Per ulteriori informazioni in merito al presente Comparto, nonché ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti della SICAV si prega di consultare il prospetto, lo statuto, l'ultima relazione annuale o le più recenti relazioni semestrali della SICAV presso la sede di quest'ultima, presso i rappresentanti o i distributori nazionali o sul sito internet www.funds.gam.com. I documenti citati sono disponibili gratuitamente su richiesta in una delle lingue ufficiali o in inglese.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- GAM (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o in disaccordo con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- È possibile effettuare conversioni tra i comparti della SICAV lussemburghese.
- GAM Multibond è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.
- Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società di gestione sono disponibili su internet all'indirizzo www.funds.gam.com. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi, l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società di gestione in formato cartaceo.

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

LO Funds - Convertible Bond, (EUR), PA

(il "Comparto") un comparto della SICAV Lombard Odier Funds (la "SICAV")
Categoria P, Classe accumulazione, EUR, ISIN LU0159201655 (la "Classe")
La SICAV è gestita da Lombard Odier Funds (Europe) S.A., parte del Gruppo Lombard Odier Group

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Refinitiv Global Convertible Composite Hedged TR Index è utilizzato a fini di confronto della performance e di monitoraggio interno del rischio, senza particolari vincoli per gli investimenti del Comparto. I titoli in cui investe il Comparto possono essere simili a quelli inclusi nell'indice in misura variabile nel tempo, ma si prevede che le loro ponderazioni differiscano sostanzialmente. La performance del Comparto potrebbe discostarsi in misura sostanziale da quella dell'indice. L'obiettivo del Comparto è far crescere il capitale nel lungo periodo. Investe principalmente in obbligazioni che possono essere convertite in azioni e in strumenti associati quali warrant e azioni preferenziali convertibili, denominate di diverse monete, così come in obbligazioni convertibili sintetiche (acquisto separato di obbligazioni e opzioni) e strumenti finanziari derivati su obbligazioni convertibili.Il Comparto si concentra sul profilo asimmetrico della classe di attivi, ad es. approfittando dei rialzi del mercato azionario e beneficiando altresì della protezione contro i ribassi di una struttura a reddito fisso. Gli investimenti sono principalmente costituiti da obbligazioni convertibili bilanciate di emittenti globali, che offrono un mix interessante di sensibilità azionaria e coerente protezione in caso di flessione.Nella fase di selezione, il Gestore attribuisce la stessa importanza ai criteri tecnici e alla scelta del titolo sottostante.L'uso di derivati rientra nella strategia di investimento.

Informazioni

- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 5 anni.
- Frequenza di negoziazione: il rimborso delle quote del Comparto può essere effettuato su richiesta con frequenza quotidiana.
- Il Comparto è denominato in EUR. Questa Classe è in EUR.
- Politica di distribuzione: fondo ad accumulazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimenti più bassi						Rendimenti più elevati
1	2	3	**4**	5	6	7

Livello di rischio

L'indice SRRI rappresenta la volatilità storica annualizzata del comparto nell'arco di cinque anni. Laddove i dati disponibili risalgono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'indice SRRI può variare nel tempo e non dovrebbe essere utilizzato come indicatore di rischi o rendimenti futuri. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia esente da rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

Categorie

Il Comparto investe almeno due terzi degli attivi in obbligazioni convertibili emesse da società di tutto il mondo attive in tutti i settori. Gli investimenti sono focalizzati su obbligazioni convertibili bilanciate con buoni meriti di credito, che offrono esposizione azionaria e protezione contro le flessioni grazie alla componente a reddito fisso della classe di attivi.

Altri rischi

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma possono non essere sempre adeguatamente espressi dall'indicatore di rischio sintetico e possono causare perdite addizionali:
- Rischio di credito: Un livello elevato di investimenti in titoli di debito o in titoli rischiosi implica che il rischio di fallimento, o il fallimento tout court, possa avere un impatto significativo sulla performance. La probabilità che ciò avvenga dipende dal merito di credito degli emittenti.
- Rischio operativo e rischi collegati alla custodia di attivi: In circostanze specifiche, potrebbe sussistere un rischio significativo di perdite derivanti da errori umani, da sistemi, processi o controlli interni inadeguati o difettosi, o da eventi esterni.
- Rischi collegati all'uso di derivati e tecniche finanziarie: I derivati e altre tecniche finanziarie ampiamente utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione agli attivi possono essere difficili da valutare, possono generare leva e non produrre i risultati previsti. Tutto ciò potrebbe nuocere alla perfomance del fondo.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda all'appendice B "Fattori di rischio" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Fino 5.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dalla Classe in un anno	
Spese correnti	1.66%
Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In caso di conversione tra comparti, viene applicato un onere massimo pari allo 0.50% del valore delle azioni da convertire. In alcuni casi è possibile che l'investitore paghi un importo inferiore – per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore. L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi alla data del presente documento e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione 10 "Oneri e spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.loim.com.

Risultati ottenuti nel passato

Avvertenza sui risultati passati

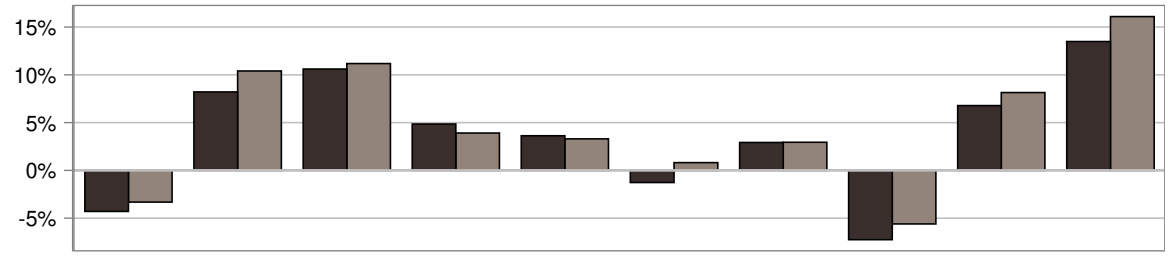
I rendimenti passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.
Il grafico della performance illustra i rendimenti di investimento della Classe. Tali rendimenti sono rappresentati dalle variazioni percentuali del patrimonio netto del Comparto tra la fine di un anno e la fine di un altro nella valuta della quota.

Spese e commissioni

Le commissioni per le spese correnti del Comparto sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono invece escluse da tale calcolo.

Data di lancio e valuta

Data di lancio del Comparto: 4 dicembre 2002.
La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.
I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
LO Funds - Convertible Bond, (EUR), PA	-4.3%	8.2%	10.6%	4.9%	3.6%	-1.3%	2.9%	-7.3%	6.8%	13.5%
Refinitiv Global Convertible Composite Hedged EUR	-3.3%	10.4%	11.2%	3.9%	3.3%	0.8%	2.9%	-5.6%	8.1%	16.1%

Informazioni pratiche

Depositario

Il depositario è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Pubblicazione dei prezzi

Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato con cadenza quotidiana ed è pubblicato su www.loim.com o può essere richiesto presso la sede legale della SICAV.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sulla SICAV, sui comparti e sulle classi di quote disponibili, comprese informazioni sull'acquisto o la vendita di quote o sullo scambio di quote con altri comparti della SICAV, si rimanda al sito web www.loim.com Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali della SICAV e i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sono disponibili gratuitamente sul sito web www.loim.com e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. I documenti sono disponibili in inglese, italiano e francese.
Le attività e le passività del Comparto sono separate dalle attività e passività degli altri comparti della SICAV. I creditori terzi non potranno far valere le loro pretese sulle attività del Comparto.

Legislazione fiscale

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni si consiglia di rivolgersi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

La SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della SICAV.

Scambio di quote tra Comparti

A patto che gli investitori soddisfino le condizioni previste nel prospetto, essi hanno il diritto di scambiare le loro azioni di questo Comparto con un'altra classe di azioni dello stesso Comparto o con azioni di un altro Comparto della SICAV.
Per maggiori informazioni sullo scambio di azioni si rimanda alla sezione 14 "Conversione di Azioni" del prospetto, disponibile sul sito www.loim.com.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 gennaio 2021.

10035_IT_2021-01-18

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European Value

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0161305163)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI Europe (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società europee.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni di società europee. Generalmente il fondo detiene meno di 50 società.

Il fondo adotta una strategia d'investimento “value”, cercando di investire in un portafoglio selezionato di titoli che sono sottovalutati in misura marcata rispetto al loro potenziale di utili a lungo termine.

Gli investimenti “value” possono aver perso favore per molte ragioni, tra cui la scarsa redditività nel breve periodo, i timori macroeconomici o una debole solidità patrimoniale. Tali fattori possono fortemente ridurre l'appetibilità delle società per gli investitori a breve termine e condurre a sconti sul valore equo. Il nostro approccio d'investimento "value" incentrato sul lungo periodo cerca di sfruttare in modo diversificato questa perdita di favore.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI Europe (Net TR), e confrontata con l'indice MSCI Europe Value (Net TR) e la Categoria Morningstar Europe Flex Cap Equity. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target e dell'indice MSCI Europe Value (Net TR). I benchmark di comparazione sono inclusi solo a scopo di confronto della performance e non hanno alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target o dall'indice MSCI Europe Value (Net TR). Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target o nell'indice MSCI Europe Value (Net TR) per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. L'eventuale benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.85%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

Secondo il principio "dell'high water mark", 15.00% della sovraperformance della classe di azioni oltre il MSCI Europe Net TR. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate. Nello scorso esercizio finanziario, la commissione legata al rendimento del fondo è stata pari a 0.00%.

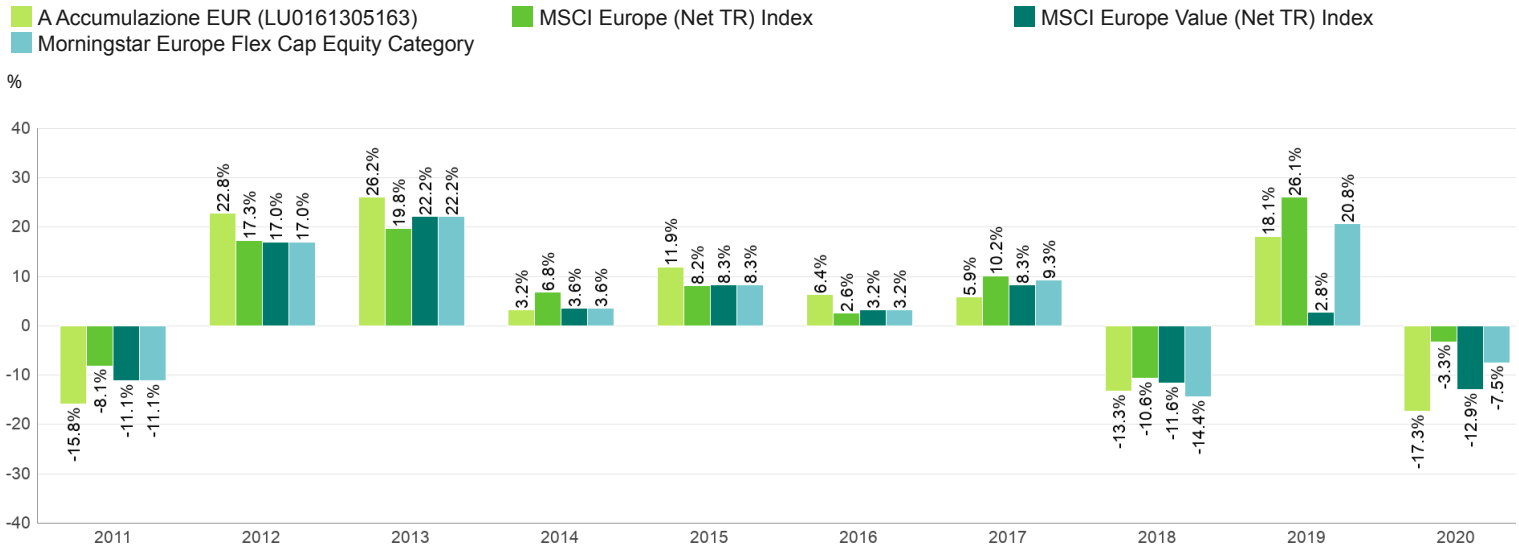
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti, dei costi delle operazioni di portafoglio e della commissione legata al rendimento. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 31 gennaio 2003.
La classe di azioni è stata lanciata in data 31 gennaio 2003.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Benchmark: il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. L'eventuale parametro di riferimento per il confronto è stato selezionato perché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euro Corporate Bond Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0162658883

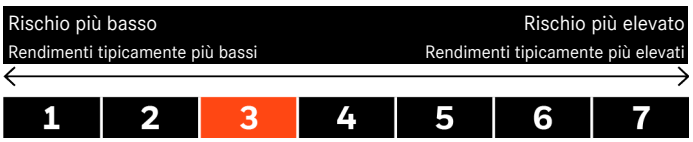
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso denominati in euro. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).
- Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà emesso da società con sede in paesi sia interni che esterni all'Eurozona e sarà di tipo investment grade (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice ICE BofAML Euro Corporate Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 3 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,01%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

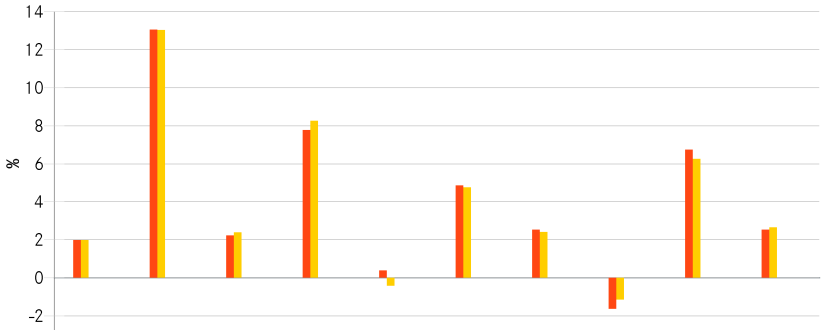
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2006. La categoria di azioni è stata lanciata il 2006.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹ICE BofAML Euro Corporate Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	2,0	13,1	2,2	7,8	0,4	4,9	2,5	-1,6	6,7	2,5
Vincolo †¹	2,0	13,0	2,4	8,3	-0,4	4,8	2,4	-1,1	6,3	2,6

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Carmignac Portfolio Green Gold

Quota A EUR Acc (ISIN: LU0164455502)

un comparto della SICAV Carmignac Portfolio

La società di gestione di questo OICVM è Carmignac Gestion Luxembourg.
La gestione è delegata a Carmignac Gestion (Gruppo Carmignac)

Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche principali del comparto sono le seguenti:

• Il comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento in un periodo di investimento raccomandato di cinque anni. Il comparto punta a conseguire una crescita a lungo termine attraverso investimenti sostenibili e adotta un approccio d'investimento tematico volto a fornire un contributo positivo all'ambiente.

• Il comparto è un OICVM a gestione attiva. Il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del comparto è almeno in parte basato sull'indice di riferimento. La strategia di investimento del comparto non dipende dall'indice di riferimento; pertanto, le posizioni e le ponderazioni del comparto potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice di riferimento. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione. L'indice di riferimento è l'MSCI AC WORLD NR (USD) (codice Bloomberg: NDUEACWF) calcolato con il reinvestimento dei dividendi netti, quindi convertito in euro per le Azioni denominate in EUR e nella valuta di riferimento pertinente per le Azioni senza copertura.

• Il comparto investe perlopiù nei mercati azionari internazionali. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Il gestore del fondo mira a investire in chiave tematica in società che forniscono prodotti o servizi volti alla mitigazione del cambiamento climatico, come ad esempio imprese che forniscono soluzioni a basso tenore di carbonio, consentono riduzioni delle emissioni o svolgono attività che contribuiscono alla transizione verso emissioni nette pari a zero entro il 2050 (incluse le società coinvolte in una più efficiente estrazione di materie prime).

• Il gestore si avvale di analisi bottom-up integrate da un approccio fondamentale top-down. La selezione dei titoli è totalmente discrezionale ed è basata sulle previsioni del gestore e sulle analisi finanziarie.

• Il comparto può investire, in via accessoria, in titoli di debito (ad esempio obbligazioni a tasso fisso e/o variabile) e/o strumenti del mercato monetario. Il gestore si riserva la facoltà di investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a investment grade.

• Il Comparto intende investire in chiave tematica almeno il 60% del patrimonio in società che contribuiscono a mitigare il cambiamento climatico conformemente al sistema di classificazione dell'UE. Sottopone settori specifici a screening negativo, in linea con le esclusioni implementate a livello dell'intera azienda. Si effettua poi uno screening positivo per filtrare l'universo di investimento e individuare le società considerate "best-in-universe" o che si sono impegnate maggiormente nel fornire soluzioni per la mitigazione del cambiamento climatico. Al fine di analizzare la sostenibilità ambientale, il Comparto si serve di dati scientificamente fondati per valutare il progresso e il contributo fornito alla mitigazione dei gas serra (tali misure includono ad esempio l'intensità di carbonio, le emissioni totali di carbonio, gli obiettivi di riduzione dei gas serra, la produzione totale di energia rinnovabile), mantenendo al contempo standard minimi in relazione ai criteri sociali e di governance. Le emissioni di carbonio del Comparto potrebbero essere superiori a quelle di un fondo o di un benchmark con basse emissioni di carbonio, dal momento che il fondo punta non solo a investire in soluzioni a basso contenuto di carbonio ma anche in società in transizione o che facilitano lo svolgimento di attività che tutelano l'ambiente.

Altre informazioni:

• Il comparto utilizza strumenti derivati per finalità di copertura o di arbitraggio e/o per esporre il portafoglio ai seguenti rischi (direttamente o tramite indici): azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), valute, obbligazioni, dividendi, ETF, credito, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime. Tra i derivati disponibili figurano le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i futures e i forward, gli swap (inclusi i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) su uno o più sottostanti.

• Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICR.

• Fino al 10% del patrimonio netto può essere investito in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati regolamentati, complessi ma con una struttura omogenea. Si rimanda al prospetto informativo per maggiori informazioni.

• Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro 5 anni.

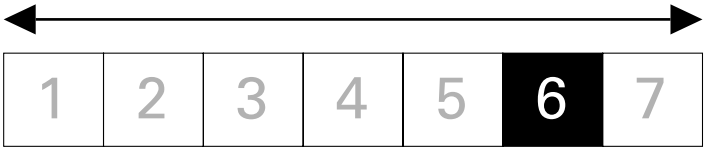
• L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

• Questa quota è a capitalizzazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annua del comparto in un periodo di 5 anni e mira ad aiutare gli investitori a comprendere le incertezze relative alle perdite e ai guadagni che possono incidere sul loro investimento.

• I dati storici utilizzati per calcolare tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del comparto.

• La categoria di rischio associata a questo comparto non è garantita e può cambiare nel tempo.

• La categoria 1 non garantisce un investimento privo di rischi.

• Questo comparto è stato assegnato alla categoria 6 in ragione della sua esposizione ai mercati azionari.

• Il capitale del comparto non è garantito.

Rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore, ai quali il comparto può essere esposto e che possono determinare un calo del valore patrimoniale netto:

• Rischio di controparte: il comparto può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.

• Per ulteriori informazioni sui rischi, si rimanda al prospetto informativo del comparto.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS

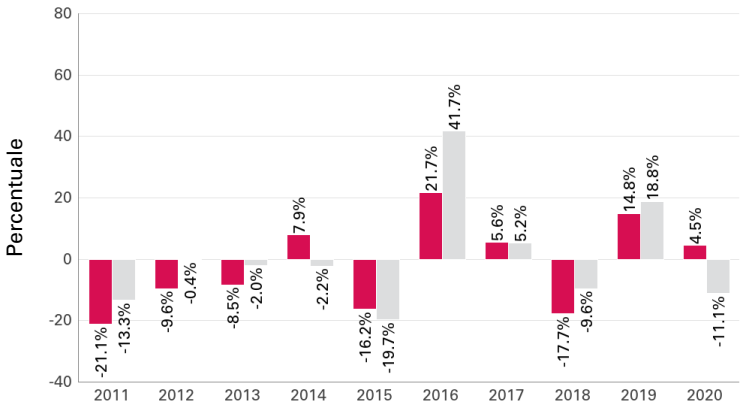
Spese

Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Spese di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.79%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento 20.00% della sovraperformance se la performance è positiva e supera quella dell'indice di riferimento (MSCI AC WORLD NR) da inizio anno. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 4.36%	

Le commissioni di sottoscrizione, di rimborso e di conversione sono le aliquote massime applicabili e spettano al distributore. In alcuni casi possono essere applicate spese di importo inferiore. Per ottenere l'importo effettivo delle spese si prega di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.
Le **spese correnti** si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro e non includono le commissioni di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal comparto al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio).
Per ulteriori informazioni sulle commissioni, le spese e le modalità di calcolo della commissione di performance si prega di consultare la sezione relativa alle commissioni e alle spese del prospetto informativo, disponibile sul sito internet www.carmignac.com

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- Le commissioni e spese sono incluse nelle performance indicate.
- Questa quota è stata creata nel 2003.
- Le performance indicate sono calcolate in EUR.
- L'indice di riferimento è stato modificato in data 15/05/2020: l'MSCI AC WORLD NR (USD) ha sostituito l'indice di riferimento composito, costituito per il 45% dall'indice MSCI AC World Oil Gas & Consumable NR, per il 5% dall'indice MSCI AC World Energy Equipment NR, per il 40% dall'indice MSCI AC World Metals and Mining NR, per il 5% dall'indice MSCI AC World Paper & Forest Products NR e per il 5% dall'indice MSCI AC World Chemicals NR. Le performance sono rappresentate con il metodo del concatenamento.
- Fino al 31/12/2012 gli indici "azionari" dei benchmark erano calcolati escludendo i dividendi. Dall'01/01/2013 sono calcolati includendo i dividendi netti reinvestiti e le relative performance sono presentate secondo il metodo del concatenamento.
- La politica d'investimento del comparto non è vincolata a un benchmark e l'indice indicato rappresenta un indicatore di riferimento.

Performance del comparto
Performance dell'indice di riferimento: MSCI AC WORLD NR (USD) (al 15/05/2020)

Informazioni pratiche

- La banca depositaria di Carmignac Portfolio è BNP Paribas Securities Services, filiale di Lussemburgo.
- Il prospetto informativo e le più recenti relazioni annuali e semestrali saranno inviati gratuitamente su richiesta scritta a Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Lussemburgo (documenti disponibili in francese, tedesco, inglese, spagnolo, italiano e olandese sul sito internet: www.carmignac.com).
- Il NAV è disponibile sul sito internet www.carmignac.com
- In funzione del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di quote del comparto possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al promotore del comparto o al proprio consulente fiscale.
- Carmignac Portfolio può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del comparto.
- Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una quota di un comparto di Carmignac Portfolio. Carmignac Portfolio comprende anche altri comparti. Per ulteriori informazioni su tali comparti, si prega di consultare il prospetto informativo di Carmignac Portfolio o il sito internet www.carmignac.com
- Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con i propri finanziamenti, le proprie passività, plusvalenze e minusvalenze, il proprio calcolo del NAV e le proprie spese. Gli investitori possono convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto di Carmignac Portfolio, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.
- Le quote di questo comparto non sono state registrate ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Esse non possono essere offerte o vendute, né direttamente né indirettamente, a o per conto di soggetti classificati come "US person" (soggetto statunitense), come definito nel Regulation S statunitense.
- I dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata sono disponibili sul sito internet www.carmignac.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.

Questo OICVM è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla CSSF.
Carmignac Gestion Luxembourg è autorizzata in Lussemburgo e supervisionata dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12/02/2021.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0167160653

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito, e cercando al contempo di ridurre la volatilità.

INDICE DI RIFERIMENTO

JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade 1-3 Years (EUR). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni a breve e medio termine (i cui prezzi sono meno sensibili a variazioni di tassi d'interesse) denominate prevalentemente in euro (EUR). Il Comparto può investire in qualsiasi settore e qualità di credito. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Le prestazioni del Comparto potrebbero replicare in una certa misura quelle del benchmark benché il Gestore degli investimenti possa scostarsi a propria discrezione dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 1 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	**2**	3	4	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

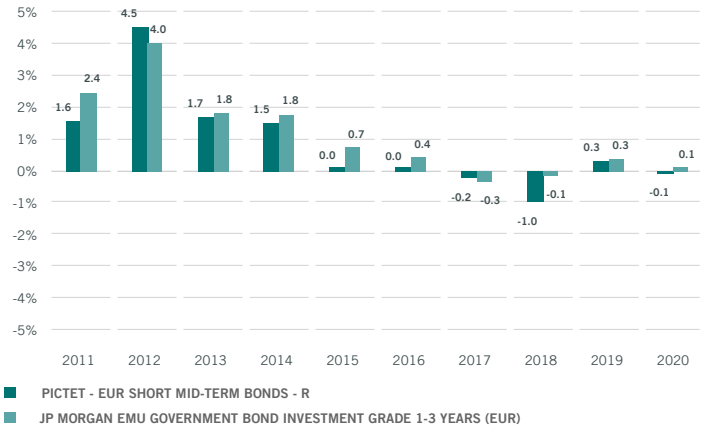
Spese correnti	0.66%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 30 aprile 2003 (Comparto il 30 aprile 2003). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade 1-3 Years (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Greater China

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R USD (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0168450194

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

rispetto al benchmark

MSCI Golden Dragon 10/40 (USD). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente a Hong Kong, nella Cina Continentale e a Taiwan.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

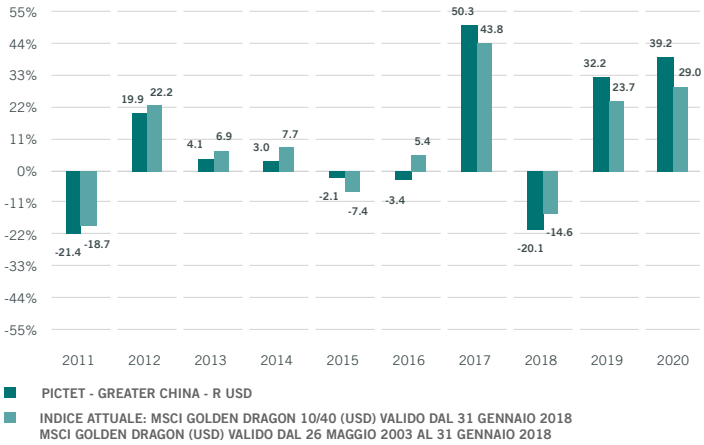
Spese correnti	2.36%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 27 novembre 2006 (Comparto il 27 novembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il MSCI Golden Dragon 10/40 (USD).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin European Total Return Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0170473374 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin European Total Return Fund (il "Fondo") si prefigge di massimizzare il rendimento totale dell'investimento, ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e conseguendo utili valutari in un'ottica di medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- titoli di debito di qualità superiore emessi da governi, enti affini a governi e società situate in Europa e/o in titoli denominati in euro di emittenti non europei

Il Fondo può investire in misura minore in:

- titoli di debito di qualsiasi qualità (compresi quelli di qualità inferiore) e denominati in qualsiasi valuta di emittenti di qualunque tipo situati fuori dall'Europa, compresi i mercati emergenti
- titoli di debito di entità sovranazionali, quali la Banca Europea per gli Investimenti
- prodotti strutturati quali titoli garantiti da ipoteche e da attività, titoli di debito garantiti e prestiti garantiti
- titoli in default (limitatamente al 10% del patrimonio)
- derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio

Il Fondo adotta una metodologia vincolante di valutazione dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) allo scopo di valutare la performance dellla transizione climatica di emittenti di titoli di Stato e societari. Il Fondo adotta un approccio basato sulla selettività allo scopo di escludere dal suo portafoglio emittenti con il punteggio nel 20% più basso di ogni rispettivo universo d'investimento. La strategia ESG del Fondo comprende la collaborazione con le aziende al fine di migliorare le loro strategie di emissione di carbonio e di gestione dell'acqua e delle acque reflue. Il Fondo applica inoltre esclusioni specifiche e non investe in aziende che violano ripetutamente e/o gravemente i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, producono armi controverse o tabacco oppure superano determinate soglie sull'uso di combustibili fossili. Il team d'investimento esegue una ricerca globale, condotta da professionisti dell'investimento specializzati, allo scopo di identificare i titoli più interessanti.

Il Fondo può distribuire il reddito al lordo delle spese. Sebbene ciò possa comportare una maggiore distribuzione del reddito, può d'altro canto produrre l'effetto di ridurre il capitale.

Il benchmark del Fondo è il Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Titoli insolventi: Obbligazioni i cui emittenti sono in condizioni divenute incerte e che non effettuano i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni europee di qualità superiore emesse da qualunque tipo di entità. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo, generalmente dovute a tassi d'interesse o movimenti del mercato obbligazionario. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni modeste nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,95%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

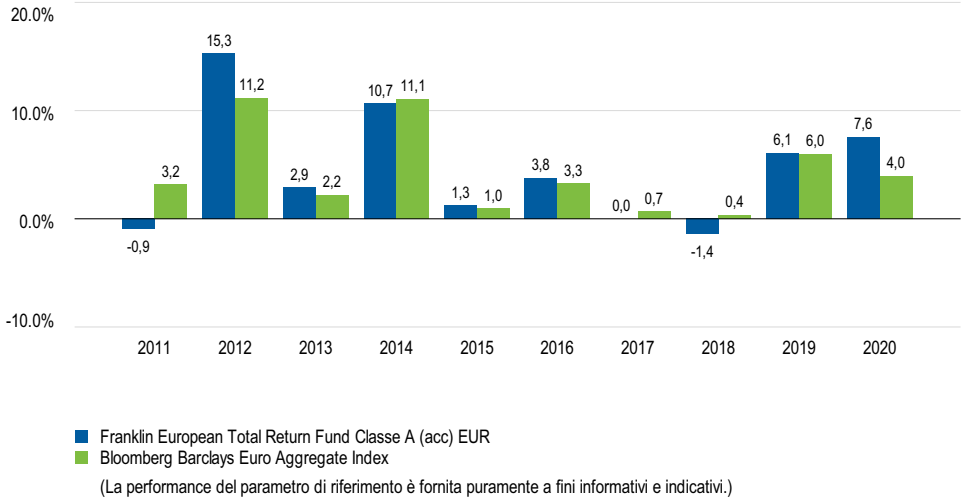
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2003.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 04.03.2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Asian Dragon Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0171269466

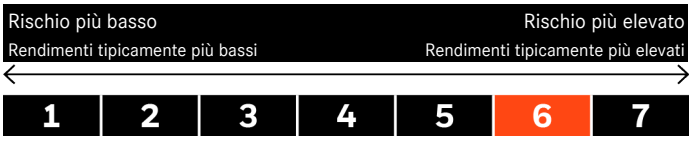
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Asia, escluso il Giappone. Molti di questi paesi sono in via di sviluppo.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice MSCI All Country Asia ex Japan Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
  - Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,83%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

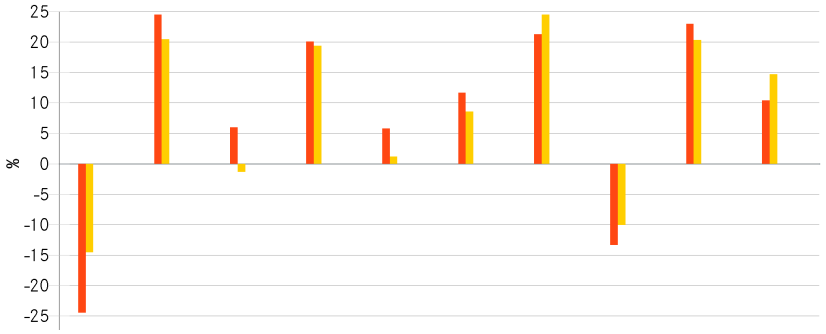
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1997. La categoria di azioni è stata lanciata il 2002.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI All Country Asia ex Japan Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-24,5	24,5	6,0	20,1	5,8	11,7	21,3	-13,4	23,0	10,4
Vincolo †¹	-14,5	20,5	-1,4	19,4	1,2	8,6	24,5	-10,1	20,3	14,7

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Allocation Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0171283459

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) e titoli a reddito fisso (RF) in normali condizioni di mercato. I titoli a RF comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Può inoltre detenere depositi e contanti.
- Nel rispetto di quanto sopra, le categorie di attività e l'ampiezza degli investimenti del Fondo nelle stesse può variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato.
- I titoli a RF possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e possono comprendere titoli con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
- Il Fondo può inoltre investire in società di piccole dimensioni e in una fase relativamente iniziale del loro sviluppo.
- Il Fondo punterà in generale ad investire in titoli di società sottostimate (ossia il cui prezzo di mercato non riflette il valore sottostante).
- Il CI può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (cioè investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento a un indice di riferimento composito costituito dagli indici S&P 500 (36%), FTSE World (ex-US) (24%), 5 Yr US Treasury Note (24%) e FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%) (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per finalità di gestione del rischio in modo da garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con il rendimento del Fondo. Inoltre, considerata la capacità del fondo di investire in azioni e in obbligazioni di tutto il mondo, gli investitori possono basarsi sul FTSE World Index per un raffronto tra il rendimento del Fondo e i titoli azionari di tutto il mondo e sul FTSE World Government Bond Index per un raffronto tra il rendimento del Fondo e le obbligazioni di tutto il mondo (e il CI intende includere periodicamente tali raffronti nelle sue relazioni sul Fondo).
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 5 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 gennaio 2021. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,77%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1997. La categoria di azioni è stata lanciata il 2002.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

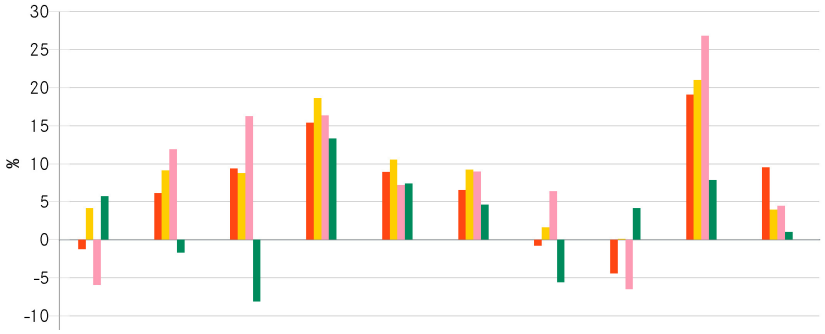
†¹S&P 500 (36%); FTSE World (ex-US) (24%); 5 Yr US Treasury Note (24%) and FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%) (EUR)

†²FTSE World Index (EUR)

†³FTSE World Government Bond Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-1,3	6,1	9,4	15,4	8,9	6,5	-0,8	-4,4	19,1	9,5
Vincolo †¹	4,1	9,1	8,8	18,6	10,5	9,2	1,6	0,1	21,0	4,0
Comparatore †²	-6,0	11,9	16,3	16,4	7,2	9,0	6,4	-6,5	26,8	4,5
Comparatore †³	5,7	-1,7	-8,2	13,3	7,4	4,6	-5,6	4,2	7,8	1,0

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Latin American Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0171289498

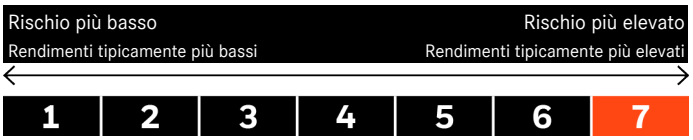
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in America Latina.
- Con il termine America Latina si fa riferimento a Messico, America Centrale, America Meridionale e isole del Mar dei Caraibi, compreso Portorico.
- Il Fondo può investire indirettamente nei mercati emergenti investendo in ADR (American Depository Receipt) e GDR (Global Depositary Receipt) quotati o negoziati su borse valori e mercati regolamentati al di fuori dei mercati emergenti. ADR e GDR sono investimenti emessi da istituti finanziari che offrono esposizione a titoli azionari sottostanti.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice MSCI Emerging Markets Latin America Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 7 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
  - Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	2,11%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

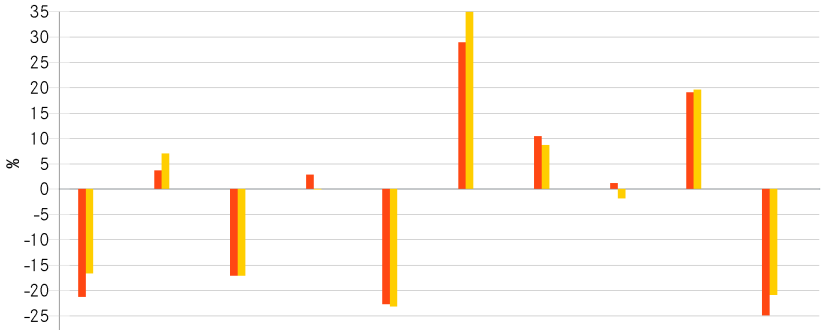
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1997. La categoria di azioni è stata lanciata il 2002.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI Emerging Markets Latin America Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-21,3	3,7	-17,1	2,9	-22,8	28,9	10,4	1,1	19,1	-24,9
Vincolo †¹	-16,7	7,0	-17,1	-0,1	-23,2	35,0	8,7	-1,9	19,6	-20,9

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sustainable Energy Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0171289902

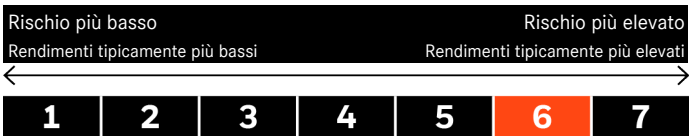
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo mira a massimizzare un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti nel settore dell'energia sostenibile. Le società operanti nel settore dell'energia sostenibile sono quelle impegnate in tecnologie energetiche ed energetiche alternative, come descritto nel prospetto. Le società sono classificate dal Consulente per gli investimenti (CI) in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati al tema dell'energia sostenibile e alle loro credenziali di rischio e opportunità in materia ambientale, sociale e di governance (ESG).
- Il Fondo non investirà in società che sono classificate nei seguenti settori (secondo la definizione del Global Industry Classification Standard): carbone e materiali di consumo; esplorazione e produzione di gas e petrolio; imprese integrate del settore del petrolio e del gas.
- Il Fondo adotta un approccio "best in class" all'investimento sostenibile. Ciò significa che il Fondo seleziona i migliori emittenti (dal punto di vista ESG) per ciascun settore di attività pertinente (senza escludere alcun settore di attività). Oltre il 90% degli emittenti di titoli in cui il Fondo investe è in possesso di un rating ESG o è stato analizzato ai fini ESG. Il Fondo può acquisire un'esposizione limitata a emittenti che non soddisfano i criteri di energia sostenibile e/o ESG.
- Il CI può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Qualsiasi analisi o rating ESG di cui sopra si applicherà solo ai titoli sottostanti di SFD utilizzati dal Fondo.
- Il Fondo è gestito in modo attivo. Il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo e nella selezione non è vincolato da alcun indice di riferimento. Gli investitori devono basarsi sull'MSCI All Countries World Index per un raffronto con la performance del Fondo. Il rating ESG medio ponderato del Fondo sarà superiore al rating ESG dell'MSCI ACWI dopo aver eliminato almeno il 20% dei titoli con i rating più bassi dell'MSCI ACWI.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - Gli investimenti in titoli del settore delle nuove energie sono soggetti a questioni legate all'ambiente o alla sostenibilità, all'imposizione fiscale, alla legislazione e alle variazioni di prezzo e offerta.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 gennaio 2021. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,99%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

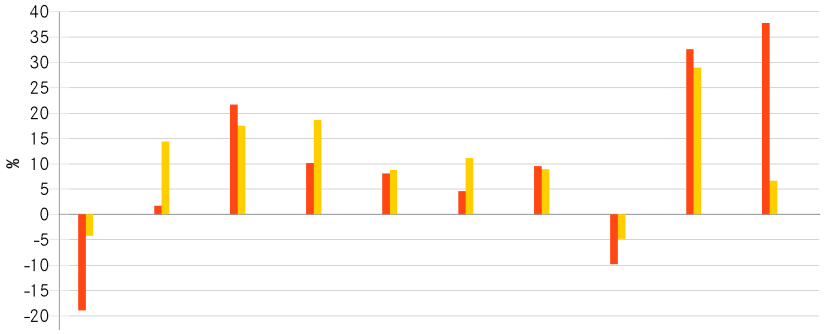
La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2001. La categoria di azioni è stata lanciata il 2001.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI All Country World Index (EUR)

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-18,9	1,7	21,7	10,1	8,1	4,6	9,5	-9,8	32,6	37,7
Comparatore †¹	-4,3	14,3	17,5	18,6	8,8	11,1	8,9	-4,8	28,9	6,7

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US Small & MidCap Opportunities Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0171298648

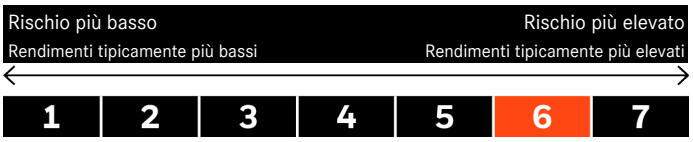
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società a media e bassa capitalizzazione con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente negli Stati Uniti.
- Vengono considerate a media e bassa capitalizzazione le società che, al momento dell'acquisto, sono comprese nel 30% di società con la più bassa capitalizzazione di mercato sulle borse statunitensi. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo del titolo azionario della società, moltiplicato per il numero di titoli azionari emessi.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'S&P US Mid Small Cap Index (l'" Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico e i requisiti di capitalizzazione di mercato dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Le azioni di società di dimensioni più ridotte generalmente evidenziano volumi di negoziazione minori e variazioni di prezzo maggiori rispetto alle società più grandi.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,83%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

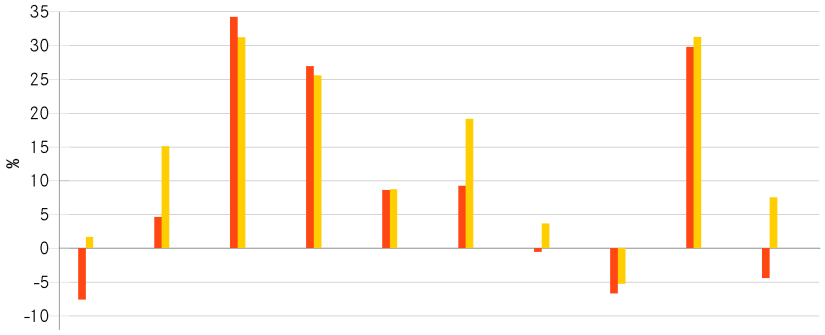
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1987. La categoria di azioni è stata lanciata il 2002.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†[1]S&P US Mid Small Cap Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-7,6	4,6	34,2	26,9	8,6	9,2	-0,6	-6,7	29,8	-4,4
Obiettivo †[1]	1,6	15,1	31,2	25,6	8,7	19,1	3,7	-5,3	31,3	7,5

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

World Gold Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0171305526

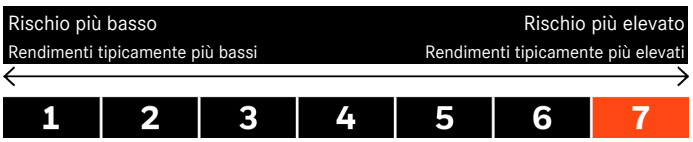
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il Fondo può inoltre investire in azioni di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore dell'estrazione di metalli preziosi e di base e minerali.
- Il Fondo non detiene materialmente oro o altri metalli.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice FTSE Gold Mines Index (l'" Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti settoriali dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 7 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - Gli investimenti in titoli del settore minerario sono soggetti a rischi specifici del settore, tra cui problemi ambientali o di sostenibilità, politiche governative, problemi di approvvigionamento e imposizione fiscale. La variazione dei rendimenti dei titoli del settore minerario è tipicamente superiore alla media rispetto ad altri titoli azionari.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	2,05%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

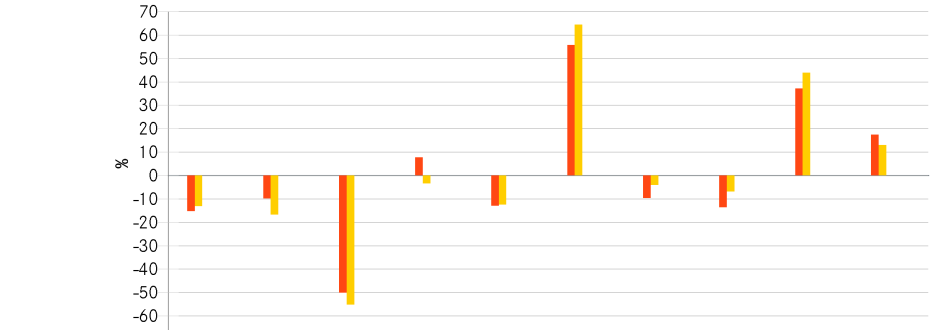
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1994. La categoria di azioni è stata lanciata il 2001.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹FTSE Gold Mines Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-15,3	-9,8	-50,2	7,7	-12,9	55,7	-9,7	-13,6	37,1	17,4
Vincolo †¹	-13,1	-16,7	-55,2	-3,4	-12,5	64,4	-4,2	-6,8	43,8	13,0

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

World Technology Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0171310443

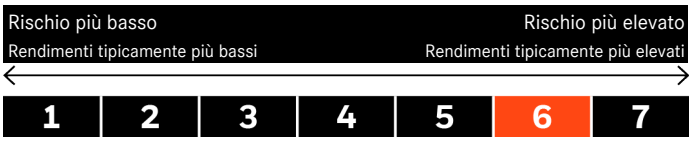
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nel settore tecnologico.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI può prendere in considerazione l'indice MSCI AC World Information Technology Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti settoriali dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,81%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

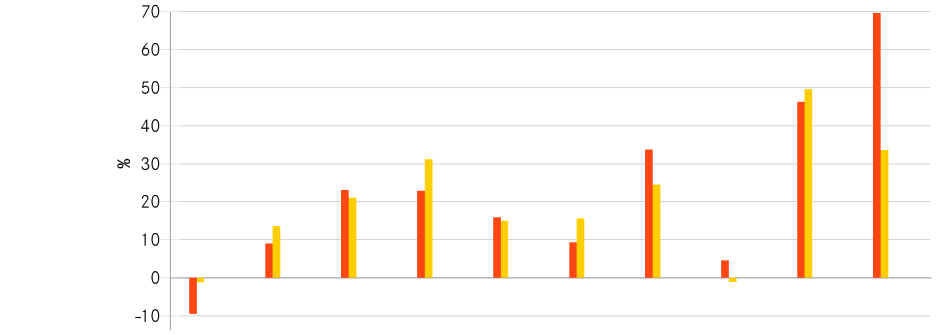
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1995. La categoria di azioni è stata lanciata il 1995.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI AC World Information Technology Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-9,5	9,0	23,1	22,8	15,9	9,3	33,7	4,5	46,2	69,6
Vincolo †¹	-1,2	13,6	21,1	31,2	14,9	15,6	24,5	-1,1	49,6	33,6

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

World Mining Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0172157280

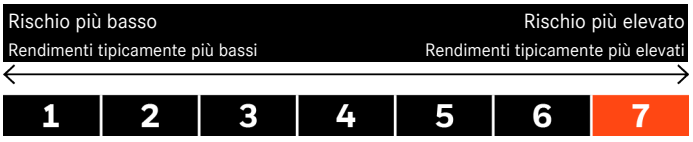
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nell'attività mineraria e/o nella produzione di metalli di base e preziosi e/o di minerali.
- Il Fondo non detiene materialmente oro o altri metalli.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'MSCI ACWI Metals & Mining 30% Buffer 10/40 Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti del settore industriale dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 7 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - Gli investimenti in titoli del settore minerario sono soggetti a rischi specifici del settore, tra cui problemi ambientali o di sostenibilità, politiche governative, problemi di approvvigionamento e imposizione fiscale. La variazione dei rendimenti dei titoli del settore minerario è tipicamente superiore alla media rispetto ad altri titoli azionari.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 gennaio 2021. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	2,06%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1997. La categoria di azioni è stata lanciata il 2001.

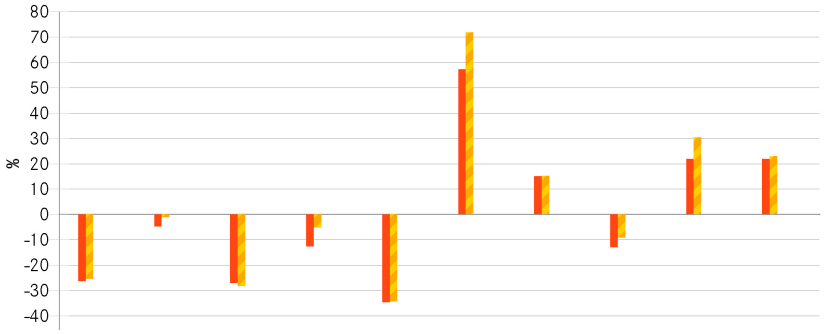
La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI ACWI Metals & Mining 30% Buffer 10/40 Index (EUR)

Prima del 18 agosto 2020, il Fondo ha utilizzato un indice di riferimento diverso, riflesso nei dati dell'indice di riferimento.

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-26,4	-4,8	-27,1	-12,6	-34,7	57,2	15,1	-13,0	21,9	21,9
Vincolo †¹	-25,4	-1,2	-28,3	-5,2	-34,4	71,8	15,3	-9,2	30,4	22,9

La performance in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Nordea

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Nordea 1 – Swedish Bond Fund, Azioni di Classe BP-EUR

ISIN: LU0173781047

La società di gestione è Nordea Investment Funds S.A., una società del Gruppo Nordea.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine.

Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione seleziona titoli che sembrano offrire opportunità d'investimento superiori.

Il fondo investe principalmente in obbligazioni svedesi.

Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito emessi da enti pubblici o società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Svezia.

Il fondo è esposto principalmente alla valuta di base, ma può avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidità) anche ad altre valute.

Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Maggiori informazioni sulle modalità di inclusione dei criteri ambientali e/o sociali da parte del fondo sono disponibili nel rispettivo prospetto, consultabile su nordea.lu.

Il fondo è soggetto alla politica d'investimento responsabile di Nordea Asset Management.

Un investitore può ottenere il rimborso delle azioni detenute nel fondo su richiesta, su base giornaliera. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il fondo raffronta la propria performance con quella del JPM Sweden Govt Bond (in SEK) - Total Return Index, ma può selezionare liberamente i titoli in cui investe. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle dell'indice di riferimento.

Questa classe di azioni non distribuisce proventi. I ricavi degli investimenti sono reinvestiti.

Il fondo è denominato in SEK. Gli investimenti in questa classe di azioni sono regolati in EUR. Le fluttuazioni del cambio SEK/EUR possono comportare differenze significative tra il rendimento in EUR della classe di azioni e il rendimento in SEK del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — **Rendimento potenzialmente più elevato**

L'indicatore misura il rischio di oscillazioni del Valore patrimoniale netto della classe di azioni sulla base della volatilità degli ultimi 5 anni e colloca il fondo nella categoria 4. Ciò significa che l'acquisto di quote del fondo comporta l'esposizione a un **rischio medio** connesso a tali fluttuazioni.

Si noti che la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM, poiché la categoria potrebbe cambiare in futuro.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa per l'OICVM, ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e possono provocare perdite aggiuntive:

- **Rischio di concentrazione:** Se il fondo investe una quota significativa del suo patrimonio in un numero esiguo di settori, segmenti o emittenti ovvero in un'area geografica limitata, è esposto a rischi maggiori rispetto a un fondo più ampiamente diversificato.
- **Rischio connesso a derivati:** Lievi oscillazioni del valore di un'attività sottostante possono causare notevoli variazioni del valore di un derivato, il che rende questi strumenti nel complesso altamente volatili, esponendo il fondo a potenziali perdite nettamente maggiori rispetto al costo del derivato.

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del Prospetto informativo.

Informazioni chiave per gli investitori
Nordea 1 – Swedish Bond Fund, BP-EUR

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dell'OICVM. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

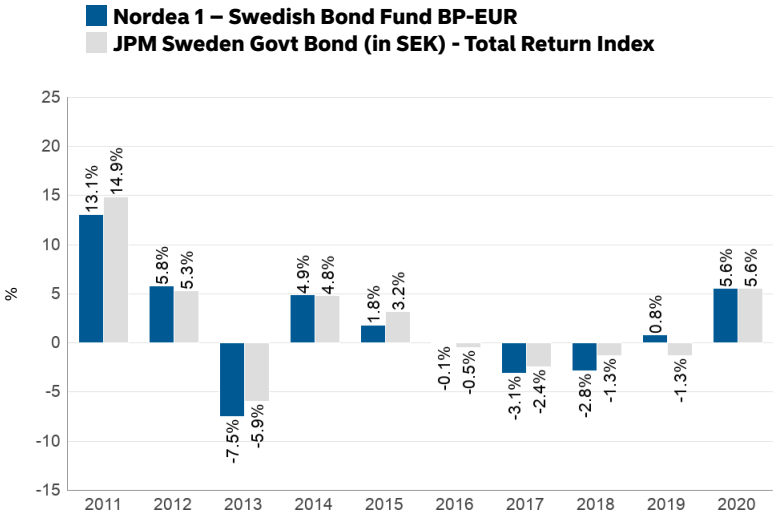
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**3.00% max**
Spesa di rimborso	**Nessuno**
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**0.85%**
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	**La classe di azioni non è soggetta ad alcuna commissione di performance.**

Le spese di sottoscrizione e di rimborso corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile pagare di meno; per conoscere l'importo esatto delle commissioni applicabili al proprio investimento rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

L'importo delle spese ricorrenti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi a dicembre 2020, e può variare da un esercizio all'altro. Tale importo non include le commissioni di performance e i costi di transazione, comprendenti le commissioni di intermediazione spettanti a terzi e le commissioni bancarie sulle operazioni in titoli.

Per maggiori informazioni sulle commissioni, si veda la sezione "Commissioni delle Classi di azioni" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito web www.nordea.lu.

Risultati ottenuti nel passato



- Tale performance storica è puramente indicativa e potrebbe non essere raggiunta in futuro.
- La performance passata della classe di azioni viene calcolata in base ai NAV (escluse le spese di sottoscrizione e di rimborso).
- Il fondo è stato lanciato nel 1995 e la classe di azioni nel 2003.
- Le performance sono espresse in EUR.
- L'indice di riferimento utilizzato a scopo di raffronto della performance è il JPM Sweden Govt. Bond (in SEK) - Total Return Index.

Informazioni pratiche

- Nordea 1, SICAV è un fondo multicomparto costituito da fondi distinti, ciascuno dei quali emette una o più classi di azioni. Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è stato preparato per una specifica classe di azioni. Le attività e le passività di ciascun fondo di Nordea 1, SICAV sono separate, e dunque sull'investimento in questo fondo incidono soltanto i profitti e le perdite ascrivibili al fondo stesso.
- Per ulteriori informazioni in merito a Nordea 1, SICAV, le copie del prospetto informativo e delle relazioni periodiche in lingua inglese sono disponibili gratuitamente sul seguente sito web:

  Sito web: www.nordea.lu
  Banca depositaria: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

- Per questo fondo sono disponibili anche altre classi di azioni. Per maggiori informazioni consultare www.nordea.lu. L'investitore può convertire il proprio investimento in azioni di questo fondo con un investimento in azioni di un altro fondo di Nordea 1, SICAV. Maggiori informazioni al riguardo sono disponibili nel Prospetto informativo di Nordea 1, SICAV.
- I NAV quotidiani della presente classe di azioni sono pubblicati sul sito web www.nordea.lu.
- Nordea Investment Funds S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.
- Regime fiscale: la legislazione fiscale dello Stato membro di origine dell'OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Un riepilogo della Politica di remunerazione, nella sua versione più aggiornata, è disponibile su www.nordea.lu alla pagina "Download Centre". La politica include una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e informazioni dettagliate sui soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, compresa la composizione del comitato di remunerazione, qualora detto comitato sia stato istituito. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia dell'attuale Politica di remunerazione presso la sede legale della Società di gestione.

Nordea

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Nordea 1 – Norwegian Bond Fund, Azioni di Classe BP-EUR

ISIN: LU0173781559

La società di gestione è Nordea Investment Funds S.A., una società del Gruppo Nordea.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine.

Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione seleziona titoli che sembrano offrire opportunità d'investimento superiori.

Il fondo investe principalmente in obbligazioni norvegesi.

Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito emessi da enti pubblici o società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Norvegia.

Il fondo è esposto principalmente alla valuta di base, ma può avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidità) anche ad altre valute.

Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Maggiori informazioni sulle modalità di inclusione dei criteri ambientali e/o sociali da parte del fondo sono disponibili nel rispettivo prospetto, consultabile su nordea.lu.

Il fondo è soggetto alla politica d'investimento responsabile di Nordea Asset Management.

Un investitore può ottenere il rimborso delle azioni detenute nel fondo su richiesta, su base giornaliera. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il fondo raffronta la propria performance con quella del Bloomberg Barclays Series-E Norway Govt All > 1 Yr Bond Index, ma può selezionare liberamente i titoli in cui investe. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle dell'indice di riferimento.

Questa classe di azioni non distribuisce proventi. I ricavi degli investimenti sono reinvestiti.

Il fondo è denominato in NOK. Gli investimenti in questa classe di azioni sono regolati in EUR. Le fluttuazioni del cambio NOK/EUR possono comportare differenze significative tra il rendimento in EUR della classe di azioni e il rendimento in NOK del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — **Rendimento potenzialmente più elevato**

L'indicatore misura il rischio di oscillazioni del Valore patrimoniale netto della classe di azioni sulla base della volatilità degli ultimi 5 anni e colloca il fondo nella categoria 4. Ciò significa che l'acquisto di quote del fondo comporta l'esposizione a un **rischio medio** connesso a tali fluttuazioni.

Si noti che la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM, poiché la categoria potrebbe cambiare in futuro.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa per l'OICVM, ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e possono provocare perdite aggiuntive:

- **Rischio di concentrazione:** Se il fondo investe una quota significativa del suo patrimonio in un numero esiguo di settori, segmenti o emittenti ovvero in un'area geografica limitata, è esposto a rischi maggiori rispetto a un fondo più ampiamente diversificato.
- **Rischio connesso a derivati:** Lievi oscillazioni del valore di un'attività sottostante possono causare notevoli variazioni del valore di un derivato, il che rende questi strumenti nel complesso altamente volatili, esponendo il fondo a potenziali perdite nettamente maggiori rispetto al costo del derivato.

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del Prospetto informativo.

Informazioni chiave per gli investitori
Nordea 1 – Norwegian Bond Fund, BP-EUR

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dell'OICVM. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

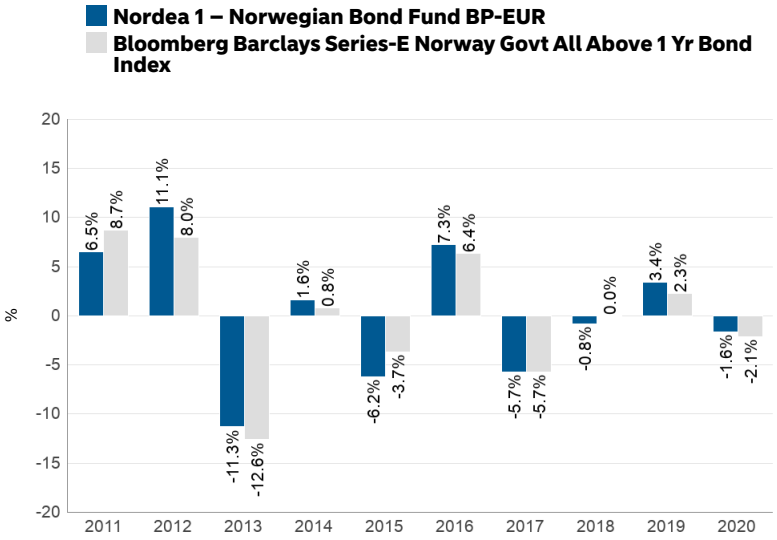
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**3.00% max**
Spesa di rimborso	**Nessuno**
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**0.84%**
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	**La classe di azioni non è soggetta ad alcuna commissione di performance.**

Le spese di sottoscrizione e di rimborso corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile pagare di meno; per conoscere l'importo esatto delle commissioni applicabili al proprio investimento rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

L'importo delle spese ricorrenti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi a dicembre 2020, e può variare da un esercizio all'altro. Tale importo non include le commissioni di performance e i costi di transazione, comprendenti le commissioni di intermediazione spettanti a terzi e le commissioni bancarie sulle operazioni in titoli.

Per maggiori informazioni sulle commissioni, si veda la sezione "Commissioni delle Classi di azioni" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito web www.nordea.lu.

Risultati ottenuti nel passato



- Tale performance storica è puramente indicativa e potrebbe non essere raggiunta in futuro.
- La performance passata della classe di azioni viene calcolata in base ai NAV (escluse le spese di sottoscrizione e di rimborso).
- Il fondo è stato lanciato nel 1998 e la classe di azioni nel 2003.
- Le performance sono espresse in EUR.
- Dal 21/04/2015 l'indice di riferimento del fondo utilizzato a scopo di raffronto della performance era l'OB (Oslo Stock Exchange) Government Bonds All Index. I dati storici sulla performance antecedenti a tale data si riferiscono al precedente indice di riferimento del fondo, il CGBI WGBI NW All Mats (NOK) Total Return Index.
- Dal 01/01/2021 l'indice di riferimento del fondo utilizzato a scopo di raffronto della performance è Bloomberg Barclays Series-E Norway Govt All > 1 Yr Bond Index.

Informazioni pratiche

- Nordea 1, SICAV è un fondo multicomparto costituito da fondi distinti, ciascuno dei quali emette una o più classi di azioni. Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è stato preparato per una specifica classe di azioni. Le attività e le passività di ciascun fondo di Nordea 1, SICAV sono separate, e dunque sull'investimento in questo fondo incidono soltanto i profitti e le perdite ascrivibili al fondo stesso.
- Per ulteriori informazioni in merito a Nordea 1, SICAV, le copie del prospetto informativo e delle relazioni periodiche in lingua inglese sono disponibili gratuitamente sul seguente sito web:

  Sito web: www.nordea.lu
  Banca depositaria: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

- Per questo fondo sono disponibili anche altre classi di azioni. Per maggiori informazioni consultare www.nordea.lu. L'investitore può convertire il proprio investimento in azioni di questo fondo con un investimento in azioni di un altro fondo di Nordea 1, SICAV. Maggiori informazioni al riguardo sono disponibili nel Prospetto informativo di Nordea 1, SICAV.
- I NAV quotidiani della presente classe di azioni sono pubblicati sul sito web www.nordea.lu.
- Nordea Investment Funds S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.
- Regime fiscale: la legislazione fiscale dello Stato membro di origine dell'OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Un riepilogo della Politica di remunerazione, nella sua versione più aggiornata, è disponibile su www.nordea.lu alla pagina "Download Centre". La politica include una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e informazioni dettagliate sui soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, compresa la composizione del comitato di remunerazione, qualora detto comitato sia stato istituito. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia dell'attuale Politica di remunerazione presso la sede legale della Società di gestione.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Markets Debt Absolute Return

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR Hedged (LU0177592218)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a fornire un rendimento assoluto in termini di crescita del valore del capitale e di reddito (al netto delle commissioni) investendo in obbligazioni dei mercati emergenti. "Rendimento assoluto" significa che il fondo punta a offrire un rendimento positivo su un periodo di 12 mesi in qualsiasi condizione di mercato, ma quanto appena descritto non può essere garantito e il capitale è comunque a rischio.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni, valute e strumenti del mercato monetario dei mercati emergenti. Le obbligazioni vengono emesse da governi, agenzie governative e società. Il fondo può anche detenere liquidità.
Nel tentativo di offrire un rendimento assoluto, il fondo può detenere fino al 40% del proprio patrimonio in liquidità e strumenti del mercato monetario dei mercati sviluppati.

Il fondo può inoltre investire oltre il 50% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito).

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento e warrant (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo obiettivo, che consiste nel conseguire un rendimento positivo su un periodo di 12 mesi in tutte le condizioni di mercato. Il benchmark target è stato selezionato perché l'obiettivo di rendimento del fondo è quello di generare il rendimento di tale benchmark, come indicato nell'obiettivo di investimento. La performance di questa classe di azioni è confrontata con quella dell'equivalente classe di azioni senza copertura valutaria.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

Questa categoria di rischio si basa sul target di rischio del fondo e non vi sono garanzie che il fondo consegua il proprio obiettivo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio valutario/classe di azioni con copertura: La copertura della classe di azioni potrebbe non essere completamente efficace, pertanto potrebbe rimanere un'esposizione valutaria residua. Il costo associato alla copertura può incidere sulla performance e i potenziali utili potrebbero essere più contenuti rispetto alle classi di azioni senza copertura.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.88%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

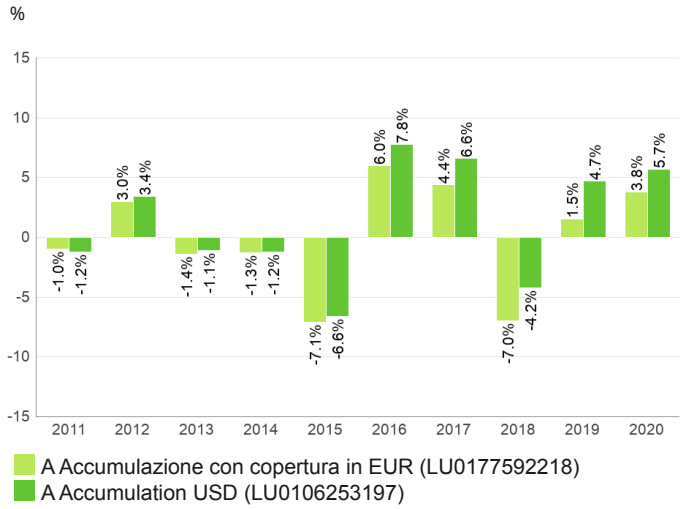
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 29 agosto 1997.
La classe di azioni è stata lanciata in data 30 settembre 2003.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Inflation Linked Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione USD Hedged (LU0188096647)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni indicizzate all'inflazione.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni indicizzate all'inflazione aventi un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating) emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo.
Le obbligazioni indicizzate all'inflazione offrono una protezione contro gli effetti dell'aumento dei prezzi, poiché solitamente sia il valore dell'importo preso in prestito che i pagamenti degli interessi si muovono in linea con i prezzi al consumo.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked con copertura in EUR. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target, in particolare qualità e duration del credito ed esposizione valutaria. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. La performance di questa classe di azioni è confrontata con quella dell'equivalente classe di azioni senza copertura valutaria.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di capitale/rendimenti negativi: Il fondo può perdere valore quando i tassi d'interesse sono molto bassi o negativi.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio valutario/classe di azioni con copertura: La copertura della classe di azioni potrebbe non essere completamente efficace, pertanto potrebbe rimanere un'esposizione valutaria residua. Il costo associato alla copertura può incidere sulla performance e i potenziali utili potrebbero essere più contenuti rispetto alle classi di azioni senza copertura.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.97%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

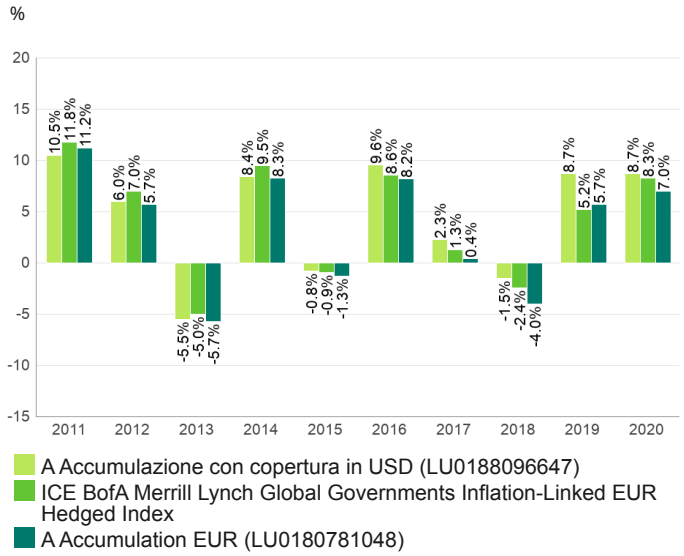
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in dollari USA al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati. Il rendimento dell'indice di riferimento è mostrato nella valuta base del fondo.

Il fondo è stato lanciato in data 28 novembre 2003.
La classe di azioni è stata lanciata in data 31 marzo 2004.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Emerging Markets Index

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R USD (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0188499684

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Realizzazione di una performance paragonabile all'indice di riferimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI EM (USD). L'indice di riferimento misura la performance di società in mercati emergenti, inclusa la Cina Continentale. Utilizzato solo per il monitoraggio.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe in azioni di società comprese nell'indice di riferimento, mirando a replicarlo in pieno fisicamente. La composizione del portafoglio del Comparto potrebbe non corrispondere esattamente a quella dell'indice di riferimento.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire passivamente il Comparto, il gestore degli investimenti cerca di ridurre al minimo la differenza tra i rendimenti del portafoglio e quelli dell'indice di riferimento.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

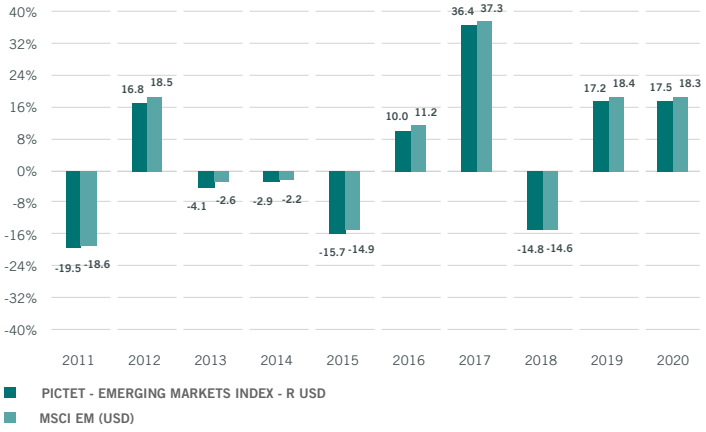
Spese correnti	0.82%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 17 novembre 2006 (Comparto il 17 novembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.



Nel sito web di MSCI (www.msci.com) sono disponibili ulteriori dettagli relativi agli indici MSCI.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GAM Multibond - ABS,

un Comparto della SICAV GAM Multibond
(Codice ISIN: LU0189453128, classe di azioni: B - EUR)
Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in titoli di debito garantiti da attività, i cosiddetti Asset Backed Securities (ABS). Gli ABS sono titoli i cui rendimenti (pagamenti di interessi e di rimborsi) sono garantiti da un pool di attività.
- Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in obbligazioni garantite da attività. Il Comparto investe principalmente in obbligazioni di qualità elevata. I titoli in questione sono quindi obbligazioni che con un'altissima probabilità saranno rimborsate integralmente alla scadenza e per cui saranno liquidati gli interessi al giorno di riferimento e per l'intero importo. Il Comparto può altresì investire fino a 1/3 del patrimonio in obbligazioni di debitori dei paesi industrializzati.
- Il Comparto investe principalmente in obbligazioni a tasso variabile, ma può investire anche in obbligazioni a tasso fisso. I titoli garantiti da attività sono emessi da società costituite appositamente a tal fine. Le restanti obbligazioni detenute dal Comparto sono emesse da società, Stati e amministrazioni locali. Il Comparto può investire il patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della sua valuta di riferimento vengono sottoposte a copertura.
- Il Fondo è a gestione attiva rispetto all'indice EMMI Euribor 3 Months (l' "Indice di riferimento") in quanto si avvale dell'Indice di riferimento nella valuta pertinente a scopo di raffronto della performance. Tuttavia, l'Indice di riferimento non rappresenta un obiettivo di performance e non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere interamente investito in titoli che sono esclusi dall'Indice di riferimento.

Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:

- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- I proventi vengono reinvestiti all'interno della classe di azioni.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro tre anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Potenziale di rendimento più basso — **Potenziale di rendimento più elevato**

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore di cui sopra mostra il profilo di rischio e rendimento del Comparto in base alla performance storica registrata dal medesimo negli ultimi 5 anni. Nei casi di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base a un indice di riferimento adeguato.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- L'andamento del valore passato del Fondo non è indicativo dell'andamento di quelli presente o futuro.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il recupero dell'importo inizialmente investito.

L'indicatore tiene conto dei rischi insiti nel valore patrimoniale netto del Comparto. Si tratta in particolare delle oscillazioni del valore degli investimenti. Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i seguenti fattori possono influire in misura significativa sul valore patrimoniale netto del Comparto:

- Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.
- Il Comparto investe in obbligazioni, che sono esposte al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento.
- Il Comparto investe in strumenti finanziari complessi (quali i derivati), il cui valore è collegato agli investimenti sottostanti. Alcuni di questi strumenti finanziari possono avere un effetto leva che può influenzare in misura considerevole il valore patrimoniale netto del Comparto.
- Se il Comparto non investe in strumenti finanziari complessi non standardizzati è esposto al rischio di insolvenza della controparte.

Spese

I costi sostenuti dai sottoscrittori assicurano la gestione del Comparto e la sua distribuzione e commercializzazione. Tali costi incidono sulla performance del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	3.00%
Commissione di riscatto	2.00%
Commissione di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.10%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

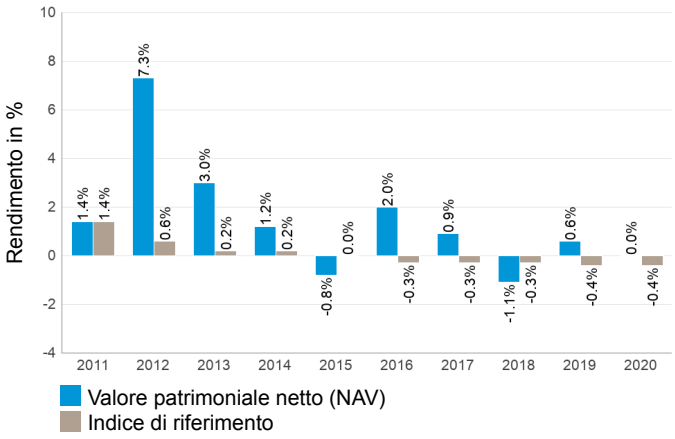
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti sono contabilizzate al termine dell'esercizio. Il loro importo può variare di anno in anno. Non sono compresi:

- I costi di transazione, eccetto qualora il Comparto debba corrispondere commissioni di emissione e di rimborso per l'acquisto o la vendita di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sui costi si prega di consultare il prospetto. Questo è disponibile sui siti Internet www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.

Risultati ottenuti nel passato



- L'andamento del valore passato non è un indicatore dell'andamento presente o futuro.
- I dati relativi alla performance si riferiscono al valore patrimoniale netto. Non sono comprese le eventuali commissioni applicabili all'emissione, al rimborso o alla conversione (ad es. i costi di transazione e di custodia a carico dell'investitore).
- Anno di attivazione della classe di azioni: 2004
- L'andamento del valore passato è stato calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Per ulteriori informazioni in merito al presente Comparto, nonché ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti della SICAV si prega di consultare il prospetto, lo statuto, l'ultima relazione annuale o le più recenti relazioni semestrali della SICAV presso la sede di quest'ultima, presso i rappresentanti o i distributori nazionali o sul sito internet www.funds.gam.com. I documenti citati sono disponibili gratuitamente su richiesta in una delle lingue ufficiali o in inglese.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- GAM (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o in disaccordo con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- È possibile effettuare conversioni tra i comparti della SICAV lussemburghese.
- GAM Multibond è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.
- Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società di gestione sono disponibili su internet all'indirizzo www.funds.gam.com. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi, l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società di gestione in formato cartaceo.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Biotech

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

HR EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0190162189

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (USD). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che operano nel settore delle biotecnologie mediche. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale, tuttavia la maggior parte degli investimenti è concentrata negli Stati Uniti d'America e nell'Europa occidentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Classe di azioni con copertura del rischio di cambio tra la moneta del comparto e quella della Classe di azioni. Non sempre è possibile eliminare del tutto il rischio di cambio. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	6	**7**

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

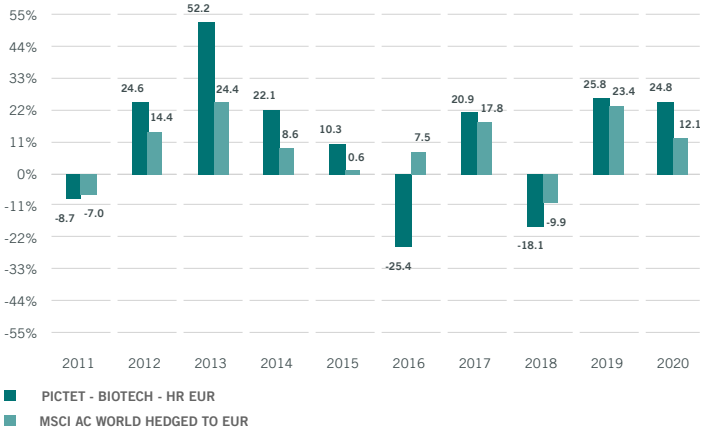
Spese correnti	2.75%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 05 dicembre 2006 (Comparto il 05 dicembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il MSCI AC World Hedged to EUR.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Templeton Global Balanced Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0195953822 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Templeton Global Balanced Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti e di generare reddito a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni e titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese, inclusi i mercati emergenti
- obbligazioni (compreso fino al 5% del patrimonio netto del Fondo in titoli non investment grade) emesse da governi e società di qualunque paese, compresi i mercati emergenti (entro il 40% del patrimonio)

Il Fondo può investire in misura minore in:

- Cina continentale tramite il programma Bond Connect o direttamente (meno del 30% del patrimonio)
- derivati a fini di copertura e/o di gestione efficiente del portafoglio

I portafogli azionari e obbligazionari del Fondo sono gestiti da due team separati che adottano strategie differenti. Il team azionario esegue un'analisi approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio sono significativamente sottovalutati e destinati a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine. Il team obbligazionario valuta ogni emittente esaminando al contempo le tendenze generali.

Il Fondo può distribuire il reddito al lordo delle spese. Ciò potrebbe consentire la distribuzione di un reddito maggiore, tuttavia può comportare anche una riduzione del capitale.

Il benchmark del Fondo è il Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Copertura: Una strategia di compensazione totale o parziale di particolari rischi, come per esempio quelli derivanti da fluttuazioni di prezzi di azioni, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni, titoli legati ad azioni e obbligazioni di tutto il mondo. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori relativi ai mercati azionari e obbligazionari o specifici per le singole società. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni notevoli nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Rischio del mercato cinese: Oltre ai rischi tipici legati ai mercati emergenti, gli investimenti in Cina sono soggetti a rischi economici, politici, fiscali e operativi specifici del mercato cinese. Si rimanda anche al prospetto per il rischio QFII in Cina, il rischio del programma Bond Connect e il rischio dei programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,66%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

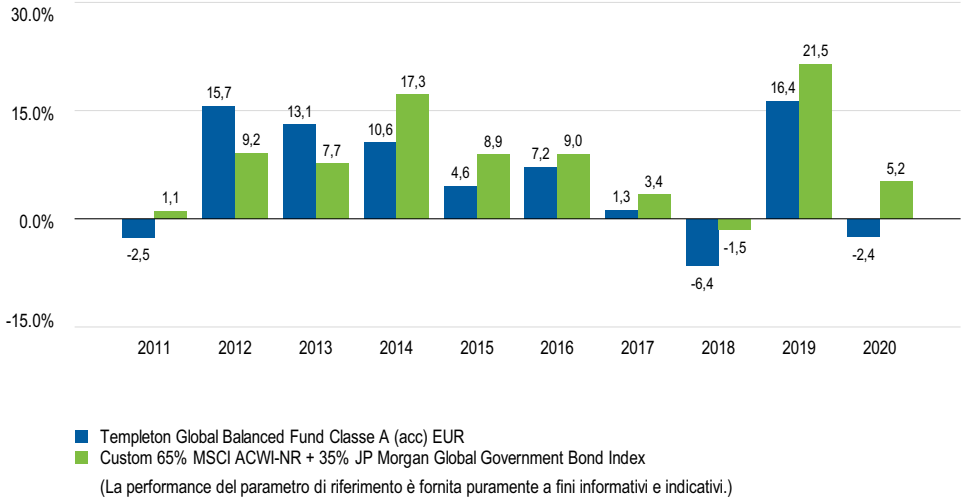
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Templeton Global Balanced Fund Classe A (acc) EUR
Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1994 e la presente categoria di azioni il 13.12.2004.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Strategic Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR Hedged (LU0201323531)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a fornire un rendimento assoluto (al netto delle commissioni) investendo in obbligazioni. Per rendimento assoluto si intende che il fondo cerca di conseguire un rendimento positivo su un periodo di 12 mesi in qualsivoglia condizione di mercato, ma quanto appena descritto non può essere garantito e il capitale è comunque a rischio.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in diverse valute emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo.

Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti; fino al 50% del patrimonio in titoli aventi un rating creditizio non-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito); e fino al 100% del patrimonio in titoli garantiti da attività e da ipoteca emessi in tutto il mondo e aventi un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito). Le attività sottostanti possono includere crediti su carte di credito, prestiti personali, finanziamenti auto, prestiti a piccole imprese, locazioni, ipoteche commerciali e ipoteche residenziali.
Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo obiettivo, che consiste nel conseguire un rendimento positivo su un periodo di 12 mesi in tutte le condizioni di mercato.
Il benchmark target è stato selezionato perché l'obiettivo di rendimento del fondo è quello di generare il rendimento di tale benchmark, come indicato nell'obiettivo di investimento. La performance di questa classe di azioni è confrontata con quella dell'equivalente classe di azioni senza copertura valutaria.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

Questa categoria di rischio si basa sul target di rischio del fondo e non vi sono garanzie che il fondo consegua il proprio obiettivo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio connesso ad ABS e MBS: i debitori sottostanti di tali titoli potrebbero non essere in grado di rimborsare l'intero importo dovuto, eventualmente comportando perdite per il fondo.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio valutario/classe di azioni con copertura: La copertura della classe di azioni potrebbe non essere completamente efficace, pertanto potrebbe rimanere un'esposizione valutaria residua. Il costo associato alla copertura può incidere sulla performance e i potenziali utili potrebbero essere più contenuti rispetto alle classi di azioni senza copertura.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.34%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

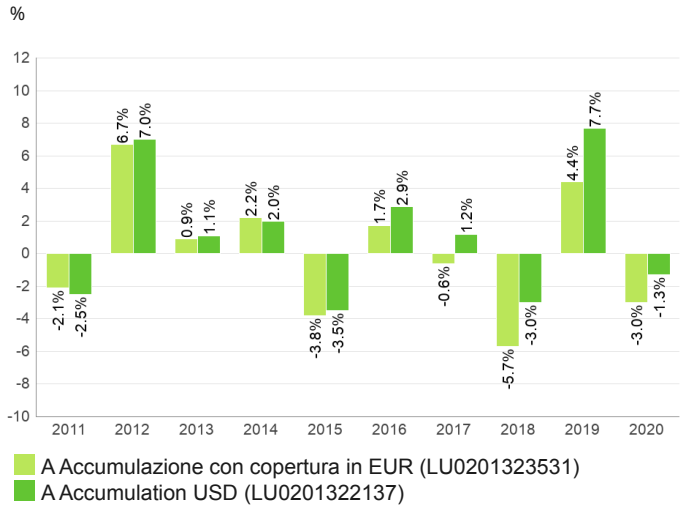
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati. Il rendimento dell'indice di riferimento è mostrato nella valuta base del fondo.

Il fondo è stato lanciato in data 30 settembre 2004.
La classe di azioni è stata lanciata in data 30 settembre 2004.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Corporate Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR Hedged (LU0201324851)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to USD al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni emesse da società di tutto il mondo.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in diverse valute ed emesse da società di tutto il mondo.

Il fondo investe nell'intero spettro creditizio di obbligazioni. Il fondo può investire fino al 40% del proprio patrimonio in obbligazioni aventi un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating); fino al 20% del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da governi e agenzie governative; e fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti.
Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate con copertura in USD, e confrontata con la Categoria Morningstar Global Corporate Bond con copertura in USD. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo. La performance di questa classe di azioni è confrontata con quella dell'equivalente classe di azioni senza copertura valutaria.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Obbligazioni convertibili contingenti: laddove la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione convertibile contingente diminuisca in modo prescritto, il valore del fondo potrebbe a sua volta ridursi in modo significativo e, nel peggiore dei casi, comportare perdite per il fondo.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio valutario/classe di azioni con copertura: La copertura della classe di azioni potrebbe non essere completamente efficace, pertanto potrebbe rimanere un'esposizione valutaria residua. Il costo associato alla copertura può incidere sulla performance e i potenziali utili potrebbero essere più contenuti rispetto alle classi di azioni senza copertura.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.07%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

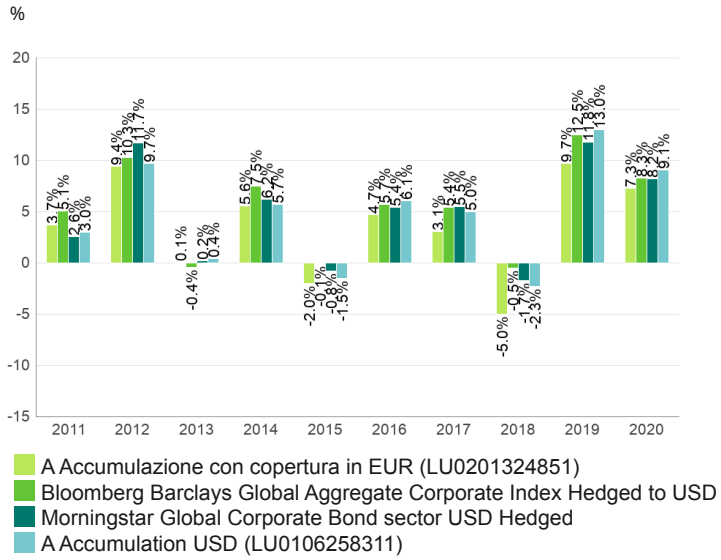
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



A Accumulazione con copertura in EUR (LU0201324851)
Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to USD
Morningstar Global Corporate Bond sector USD Hedged
A Accumulation USD (LU0106258311)

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati. Il rendimento dell'indice di riferimento è mostrato nella valuta base del fondo.

Il fondo è stato lanciato in data 20 settembre 1994.
La classe di azioni è stata lanciata in data 30 settembre 2004.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

FAST - Europe Fund

un comparto di Fidelity Active STrategy

A-ACC-Euro (ISIN: LU0202403266)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine.
- Almeno il 70% investito in azioni e strumenti correlati con esposizioni a società che hanno la loro sede principale o che svolgono la parte essenziale delle loro attività in Europa.
- Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. Può anche fare largo utilizzo di derivati che comprendono strumenti o strategie più complessi al fine di perseguire l'obiettivo di investimento, con conseguente effetto leva. In queste situazioni, a causa di tale ulteriore esposizione, la performance può aumentare o diminuire più di quanto sarebbe successo in altre occasioni,.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI Europe Index (Net) (l'"Indice di riferimento"), che cerca di sovraperformare. Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- Il comparto può essere esposto al rischio di perdita finanziaria nel caso in cui una controparte utilizzata per i derivati dovesse fare default.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0202403266)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	1.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

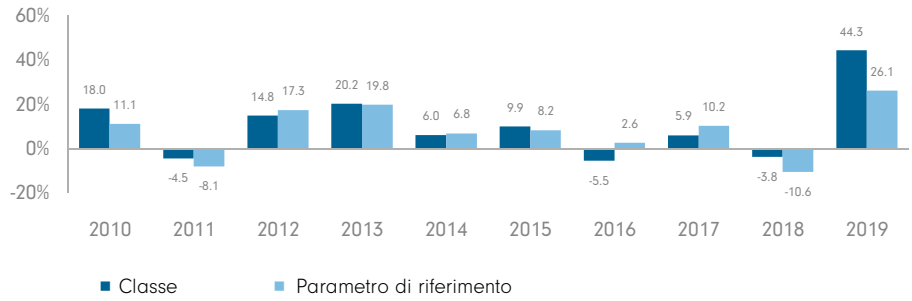
Commissioni legate al rendimento 20% della sovraperformance se la classe supera il rendimento dell'indice MSCI Europe di più del 2% su base annualizzata. 0.0% per l'esercizio al 30/09/19.

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/09/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/2004.
Questa classe è stata lanciata il 01/10/2004.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Active STrategy (l' "OICVM") e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 09/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global (EUR), classe P-acc (ISIN: LU0203937692), EUR
un comparto di UBS (Lux) Bond SICAV
Questo comparto è gestito da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Società di gestione del Fondo»).

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo a gestione attiva investe in tutto il mondo principalmente in obbligazioni convertibili, che combinano le caratteristiche di obbligazioni e azioni conferendo al detentore il diritto di convertire le proprie obbligazioni in azioni dello stesso emittente.

Il fondo utilizza l'indice di riferimento Refinitiv Global Convertible Index – Global Vanilla (hedged in EUR) EUR come parametro per il confronto dei risultati e la gestione del rischio.

In linea di principio, gli investitori possono chiedere alla società di gestione il rimborso delle proprie quote in ogni normale giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.

Il reddito di questa classe di quote viene reinvestito.

Anche se una parte del portafoglio è investita negli stessi strumenti con le stesse ponderazioni dell'indice di riferimento, nel selezionare gli strumenti il gestore del portafoglio non deve sottostare ad alcun vincolo rispetto all'indice di riferimento. In particolare, il gestore del portafoglio può decidere liberamente di investire in obbligazioni convertibili, scambiabili o con opzioni di emittenti non inclusi nell'indice di riferimento e/o stabilire un'allocazione settoriale diversa dalla ponderazione nell'indice di riferimento al fine di cogliere opportunità d'investimento. Nei periodi di elevata volatilità del mercato, il rendimento del fondo può quindi discostarsi notevolmente da quello dell'indice di riferimento.

Profilo di rischio e di rendimento



Ulteriori informazioni sulla categoria di rischio

- La categoria di rischio si basa sulla stima della volatilità futura del fondo. Il metodo utilizzato per elaborare questa stima dipende dal tipo di fondo e dai dati storici.
- I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- La categoria di rischio assegnata non è statica e può variare nel tempo.
- L'inserimento nella categoria di rischio più bassa non significa che un investimento in questo fondo sia esente da rischi.

Perché il fondo appartiene a questa categoria?

- Il fondo appartiene alla categoria di rischio 4 perché la volatilità dei suoi rendimenti è moderata.
  Il fondo investe in obbligazioni convertibili. Il valore del fondo può variare per via dell'esposizione azionaria, dei tassi d'interesse o della qualità creditizia. Agli investitori sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. I movimenti dei tassi d'interesse influenzano il valore del portafoglio.

Ulteriori rischi sostanziali

- In genere si ritiene che i titoli convertibili presentino un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente).
- Il fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati.
- Il fondo può utilizzare strumenti derivati, che possono ridurre o aumentare il rischio di investimento (incluso il rischio di perdite dovute al fallimento della controparte).
- Gli investimenti effettuati tramite lo Shanghai Stock Connect o lo Shenzhen Stock Connect sono esposti a rischi aggiuntivi, in particolare ai rischi di restrizioni alle quote, custodia, compensazione/regolamento e controparte.
- Ogni fondo comporta rischi specifici, una descrizione dettagliata ed esaustiva dei quali è riportata nel prospetto informativo.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Commissione di conversione	4.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.86%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	nessuna

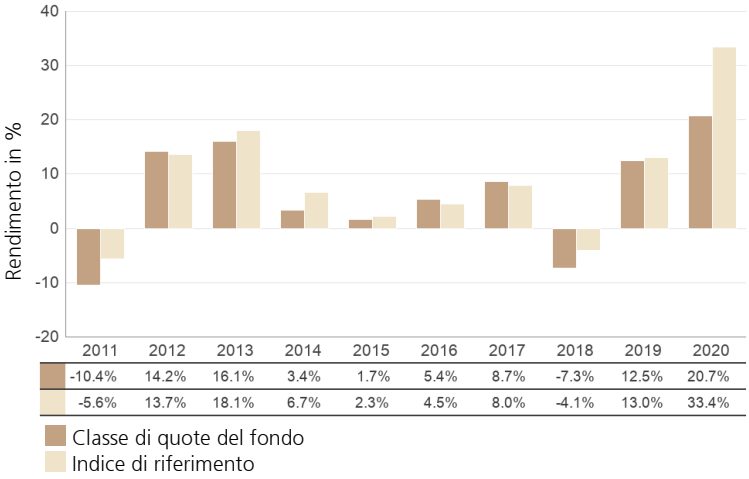
Le **spese di emissione** indicate rappresentano un importo massimo. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per maggiori informazioni al riguardo rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Il dato relativo alle **spese correnti** si riferisce ai costi sostenuti nei 12 mesi precedenti la preparazione del presente documento. e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. In genere non include:

- Spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione o rimborso versate dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote in un altro investimento collettivo.

Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione sulle spese del prospetto del fondo, disponibile sul sito web **www.ubs.com/fondi.**

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di quote del fondo	-10.4%	14.2%	16.1%	3.4%	1.7%	5.4%	8.7%	-7.3%	12.5%	20.7%
Indice di riferimento	-5.6%	13.7%	18.1%	6.7%	2.3%	4.5%	8.0%	-4.1%	13.0%	33.4%

I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
Il grafico indica i rendimenti d'investimento della classe di quote calcolati come variazione percentuale del valore del patrimonio netto del fondo dalla fine di un anno alla fine dell'anno successivo. In generale il calcolo dei risultati ottenuti nel passato tiene conto di tutti i costi ma non della commissione di emissione. Se il fondo è gestito rispetto a un indice di riferimento, viene indicato anche il rendimento del relativo indice.
La classe è stata lanciata nel 2004.
I risultati del passato sono calcolati in EUR.
L'indice di riferimento è un parametro rispetto al quale è possibile misurare il rendimento della classe di attivi, laddove è indicato un indice del rendimento. Il comparto non intende replicare l'indice di riferimento.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:
UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Ulteriori informazioni
È possibile ottenere gratuitamente informazioni su UBS (Lux) Bond SICAV e sulle classi di azioni disponibili nonché il prospetto informativo e l'ultima relazione annuale e semestrale, in inglese o tedesco, presso la società di gestione del fondo, l'amministratore centrale, la banca depositaria, i distributori del fondo oppure online al sito web **www.ubs.com/fondi.**
La valuta della classe di quote è EUR. Il prezzo delle quote è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online sul sito web **www.ubs.com/fondi.**
I dettagli relativi alla procedura di gestione dei reclami, la strategia attuata per l'esercizio dei diritti di voto del fondo, le direttive per la gestione dei conflitti di interessi, la politica di best execution e la politica di remunerazione corrente, incluse una descrizione del metodo di calcolo della remunerazione e dei benefici nonché una descrizione delle responsabilità del comitato di remunerazione, sono disponibili su **www.ubs.com/fml-policies** Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
Gli investitori possono convertire le proprie quote in quelle di un altro comparto del fondo e/o di altre classi a fronte del pagamento della commissione di conversione sopra indicata. Le classi di quote denominate in RMB possono essere convertite unicamente in quelle di un altro comparto del fondo o di altre classi la cui moneta è il RMB.

Legislazione fiscale
Le leggi fiscali nel paese di residenza o di domicilio fiscale dell'investitore determinano le modalità di tassazione del reddito e del capitale dell'investimento nel fondo. Per approfondire meglio l'impatto fiscale che può avere un investimento nel fondo si prega di contattare il proprio consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità
La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

L'indice di riferimento è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La classe di quote non è sponsorizzata né raccomandata dal fornitore dell'indice. Le avvertenze legali complete sono riportate nel prospetto.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US Small & Mid-Cap Equity

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione USD (LU0205193047)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso Russell 2500 Lagged (TR) Index. al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società statunitensi di piccole e medie dimensioni.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società statunitensi di piccole e medie dimensioni. Si tratta di quelle società che, al momento dell'acquisto, si ritiene rientrino nell'ultimo 40% del mercato azionario statunitense in termini di capitalizzazione.

Il fondo investe in un'ampia gamma di società statunitensi a bassa e media capitalizzazione. L'approccio agli investimenti si concentra su tre tipologie di società statunitensi: società che secondo il gestore degli investimenti hanno un forte trend di crescita e livelli di liquidità in aumento, società che secondo il gestore degli investimenti generano utili e ricavi sicuri e società che secondo il gestore degli investimenti stanno attraversando una fase di cambiamento positiva non ancora riconosciuta dal mercato. Così facendo, il gestore degli investimenti ritiene di poter ridurre il rischio complessivo e migliorare i rendimenti per i nostri investitori nel medio e lungo termine.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del Fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Russell 2500 Lagged (TR), e confrontata con la Categoria Morningstar US MidCap Equity. Si prevede che l'universo di investimento del Fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il Gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il Gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il Gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche.
Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il Fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il Gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio legato alle società di minori dimensioni: Le società di minori dimensioni comportano in genere un rischio di liquidità superiore a quello di società più grandi; inoltre, possono subire fluttuazioni di valore più marcate.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.84%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

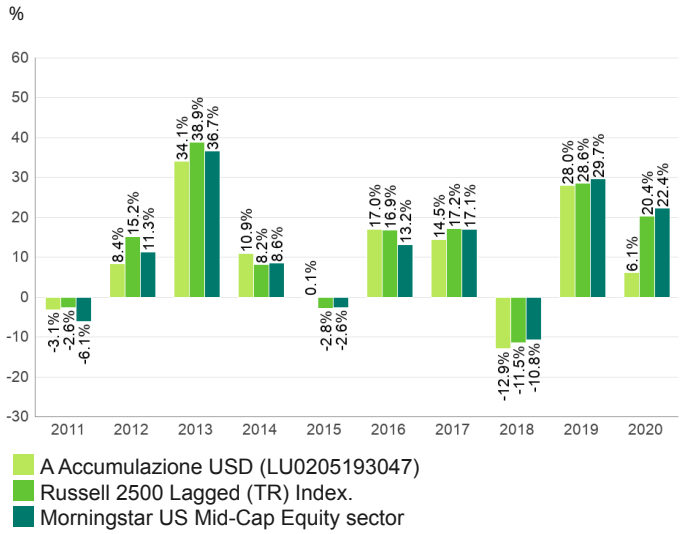
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in dollari USA al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 10 dicembre 2004.
La classe di azioni è stata lanciata in data 10 dicembre 2004.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0208853274

JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Global Natural Resources Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società attive nel settore delle risorse naturali a livello globale.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Processo d'investimento che si avvale dell'apporto di un team di analisti globale per individuare le società che presentano valutazioni interessanti utilizzando un quadro basato su qualità e crescita.
- Il Comparto mira a individuare società che si contraddistinguono per l'ottimo profilo di crescita e che cercano di espandere la produzione riuscendo a sostituire le riserve in esaurimento.

Indice di riferimento della Classe di Azioni EMIX Global Mining & Energy Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società che operano nel settore delle risorse naturali di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Le società che operano nel settore delle risorse naturali sono imprese attive nell'esplorazione e sviluppo, raffinazione, produzione e distribuzione di risorse naturali e dei relativi prodotti secondari. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.

Altre esposizioni Titoli non quotati; OICVM e OICR.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	**7**

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 7 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni molto alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***	Società di minori dimensioni
Concentrazione	Materie prime	OICVM, OICR ed ETF
Copertura	Mercati emergenti	
	Azioni	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	**Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare.	**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

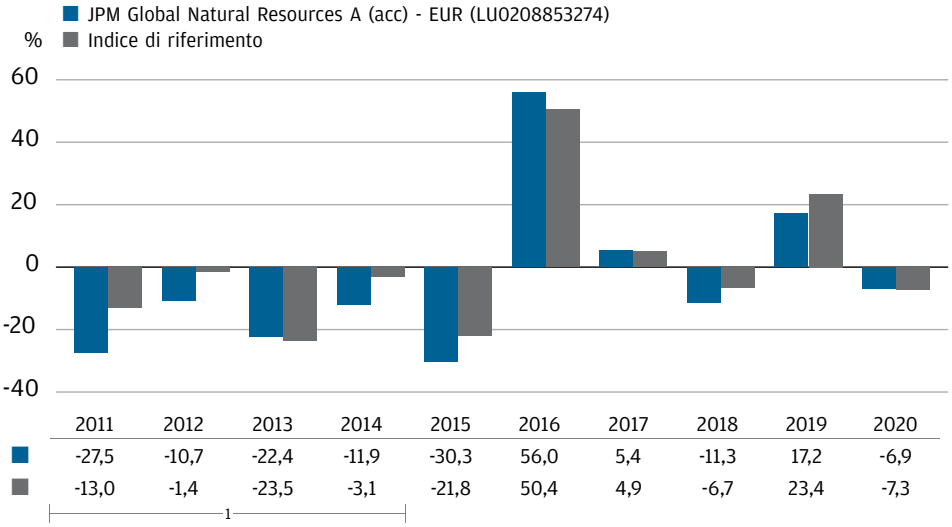
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,76%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR (LU0208853274)	-27,5	-10,7	-22,4	-11,9	-30,3	56,0	5,4	-11,3	17,2	-6,9
Indice di riferimento	-13,0	-1,4	-23,5	-3,1	-21,8	50,4	4,9	-6,7	23,4	-7,3

1

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2004.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2004.

1 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/01/2021.

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

LO Funds - Golden Age, Syst. NAV Hdg, (EUR), NA

(il "Comparto") un comparto della SICAV Lombard Odier Funds (la "SICAV")
Categoria N, Classe accumulazione, EUR, hedged, ISIN LU0209992170 (la "Classe")
La SICAV è gestita da Lombard Odier Funds (Europe) S.A., parte del Gruppo Lombard Odier Group

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto è gestito attivamente. L'MSCI World TR ND Index è utilizzato a fini di confronto della performance e di monitoraggio interno del rischio, senza particolari vincoli per gli investimenti del Comparto. I titoli in cui investe il Comparto possono essere simili a quelli inclusi nell'indice in misura variabile nel tempo, ma si prevede che le loro ponderazioni differiscano sostanzialmente. La performance del Comparto potrebbe discostarsi in misura sostanziale da quella dell'indice. L'obiettivo del Comparto è far crescere il capitale nel lungo periodo. Investe principalmente in titoli azionari emessi da società di tutto il mondo la cui attività ruota intorno al tema dell'invecchiamento della popolazione (ad es. prodotti e servizi sanitari, alimentazione sana, cosmetici, tempo libero, pianificazione finanziaria ecc.). Il Comparto segue un approccio di investimento attivo con convinzioni forti. Il Comparto mira a investire in società di alta qualità con modelli finanziari, prassi aziendali e modelli operativi sostenibili, che dimostrano resilienza e la capacità di evolversi e trarre vantaggio dalle tendenze strutturali di lungo termine utilizzando le metodologie e gli strumenti proprietari di Definizione del profilo ESG e di sostenibilità di LOIM. Nella selezione dei singoli titoli il Gestore si basa sulla propria analisi finanziaria delle società. Il risultato è un portafoglio costituito da azioni di 40-80 società diverse. L'uso di derivati rientra nella strategia di investimento. Nell'ambito dell'esposizione ai Mercati emergenti, il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede principale nella Cina continentale (comprese le Azioni A cinesi).

Informazioni

- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 5 anni.
- Frequenza di negoziazione: il rimborso delle quote del Comparto può essere effettuato su richiesta con frequenza quotidiana.
- Il Comparto è denominato in USD. Questa Classe è in EUR. Il rischio di cambio hedged. Il rischio di cambio tra la valuta di base del comparto e la valuta di riferimento della classe di azioni è coperto. La copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio di cambio delle posizioni a livello di portafoglio e la performance potrebbe risentirne.
- Politica di distribuzione: fondo ad accumulazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimenti più bassi						Rendimenti più elevati
1	2	3	4	5	**6**	7

Livello di rischio

L'indice SRRI rappresenta la volatilità storica annualizzata del comparto nell'arco di cinque anni. Laddove i dati disponibili risalgono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'indice SRRI può variare nel tempo e non dovrebbe essere utilizzato come indicatore di rischi o rendimenti futuri. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia esente da rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

Categorie

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di azioni emesse da società di tutto il mondo la cui crescita futura dipende in larga misura dal tema dell'invecchiamento della popolazione. Le aziende selezionate possono essere società a piccola o media capitalizzazione (considerate tali nei loro rispettivi mercati) e società costituite o attive principalmente nei mercati emergenti.

Altri rischi

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma possono non essere sempre adeguatamente espressi dall'indicatore di rischio sintetico e possono causare perdite addizionali:
- Rischio di concentrazione: Nella misura in cui gli investimenti del fondo sono concentrati in un paese, mercato, industria, settore o classe d'attivo particolare, il fondo può essere soggetto a perdite dovute ad eventi avversi che interessano quel paese, mercato, industria, settore o classe d'attivo.
- Rischio di mercati emergenti: Investimenti significativi nei mercati emergenti possono generare difficoltà nella compravendita di investimenti. È inoltre più probabile che i mercati emergenti attraversino fasi di incertezza politica e gli investimenti in questi paesi possono non godere della stessa protezione di cui godono quelli detenuti nei paesi più sviluppati.
- Rischio di gestione attiva: La gestione attiva consiste nel prevedere vari sviluppi di mercato e/o nella selezione dei titoli. Sussiste il rischio, in qualunque momento, che il fondo non sia investito nei mercati o nei titoli maggiormente performanti. Anche il valore netto del patrimonio del fondo può diminuire.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda all'appendice B "Fattori di rischio" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Fino 5.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dalla Classe in un anno	
Spese correnti	1.01%
Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In caso di conversione tra comparti, viene applicato un onere massimo pari allo 0.50% del valore delle azioni da convertire. In alcuni casi è possibile che l'investitore paghi un importo inferiore – per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore. L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi alla data del presente documento e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione 10 "Oneri e spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.loim.com.

Risultati ottenuti nel passato

Avvertenza sui risultati passati

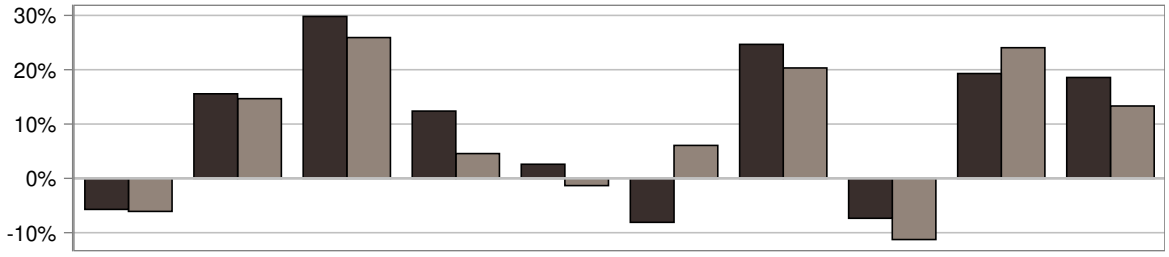
I rendimenti passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.
Il grafico della performance illustra i rendimenti di investimento della Classe. Tali rendimenti sono rappresentati dalle variazioni percentuali del patrimonio netto del Comparto tra la fine di un anno e la fine di un altro nella valuta della quota.

Spese e commissioni

Le commissioni per le spese correnti del Comparto sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono invece escluse da tale calcolo.

Data di lancio e valuta

Data di lancio del Comparto: 14 marzo 2003.
La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.
I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
LO Funds - Golden Age, Syst. NAV Hdg, (EUR), NA	-5.7%	15.6%	29.8%	12.4%	2.6%	-8.1%	24.7%	-7.3%	19.3%	18.6%
MSCI World USD ND (EUR Cross Hdg.)	-6.1%	14.7%	25.9%	4.6%	-1.3%	6.1%	20.3%	-11.3%	24.1%	13.3%

Informazioni pratiche

Depositario

Il depositario è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Pubblicazione dei prezzi

Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato con cadenza quotidiana ed è pubblicato su www.loim.com o può essere richiesto presso la sede legale della SICAV.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sulla SICAV, sui comparti e sulle classi di quote disponibili, comprese informazioni sull'acquisto o la vendita di quote o sullo scambio di quote con altri comparti della SICAV, si rimanda al sito web www.loim.com Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali della SICAV e i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sono disponibili gratuitamente sul sito web www.loim.com e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. I documenti sono disponibili in inglese, italiano e francese.
Le attività e le passività del Comparto sono separate dalle attività e passività degli altri comparti della SICAV. I creditori terzi non potranno far valere le loro pretese sulle attività del Comparto.

Legislazione fiscale

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni si consiglia di rivolgersi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

La SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della SICAV.

Scambio di quote tra Comparti

A patto che gli investitori soddisfino le condizioni previste nel prospetto, essi hanno il diritto di scambiare le loro azioni di questo Comparto con un'altra classe di azioni dello stesso Comparto o con azioni di un altro Comparto della SICAV.
Per maggiori informazioni sullo scambio di azioni si rimanda alla sezione 14 "Conversione di Azioni" del prospetto, disponibile sul sito www.loim.com.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 gennaio 2021.

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

LO Funds - World Gold Expertise, Syst. NAV Hdg, (EUR), NA

(il "Comparto") un comparto della SICAV Lombard Odier Funds (la "SICAV")
Categoria N, Classe accumulazione, EUR, hedged, ISIN LU0210009576 (la "Classe")
La SICAV è gestita da Lombard Odier Funds (Europe) S.A., parte del Gruppo Lombard Odier Group

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il NYSE Arca Gold Miners TR ND è utilizzato a fini di confronto della performance e degli indicatori di rischio interni, ma non comporta vincoli particolari per gli investimenti del Comparto.
L'obiettivo del Comparto è far aumentare il capitale nel lungo periodo.
Investe principalmente in azioni emesse da società attive in tutto il mondo nei settori dei giacimenti auriferi, dei metalli preziosi e delle pietre preziose per beneficiare della crescita e della scarsità delle future riserve aurifere.

Nella selezione dei singoli titoli il Gestore si basa sulla propria valutazione fondamentale delle società e sull'analisi del settore aurifero. Il risultato è un portafoglio concentrato, costituito da 50-70 azioni di diverse società, comprese società a piccola, media e grande capitalizzazione.

Informazioni

- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 5 anni.
- Frequenza di negoziazione: il rimborso delle quote del Comparto può essere effettuato su richiesta con frequenza quotidiana.
- Il Comparto è denominato in USD. Questa Classe è in EUR. Il rischio di cambio hedged. Il rischio di cambio tra la valuta di base del comparto e la valuta di riferimento della classe di azioni è coperto. La copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio di cambio delle posizioni a livello di portafoglio e la performance potrebbe risentirne.
- Politica di distribuzione: fondo ad accumulazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimenti più bassi						Rendimenti più elevati
1	2	3	4	5	6	**7**

Livello di rischio

L'indice SRRI rappresenta la volatilità storica annualizzata del comparto nell'arco di cinque anni. Laddove i dati disponibili risalgono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'indice SRRI può variare nel tempo e non dovrebbe essere utilizzato come indicatore di rischi o rendimenti futuri. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia esente da rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

Categorie

Il Comparto investe in azioni internazionali diversificate emesse da società attive nei campi della prospezione, estrazione, elaborazione, produzione e commercializzazione nei settori dei giacimenti auriferi (non meno di due terzi degli attivi del Comparto), dei metalli preziosi e delle pietre preziose.

Altri rischi

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma possono non essere sempre adeguatamente espressi dall'indicatore di rischio sintetico e possono causare perdite addizionali:
- Rischio operativo e rischi collegati alla custodia di attivi: In circostanze specifiche, potrebbe sussistere un rischio significativo di perdite derivanti da errori umani, da sistemi, processi o controlli interni inadeguati o difettosi, o da eventi esterni.
- Rischio di concentrazione: Nella misura in cui gli investimenti del fondo sono concentrati in un paese, mercato, industria, settore o classe d'attivo particolare, il fondo può essere soggetto a perdite dovute ad eventi avversi che interessano quel paese, mercato, industria, settore o classe d'attivo.
- Rischio finanziario, economico, normativo e politico: Gli strumenti finanziari vengono influenzati da vari fattori tra cui, ma non solo, lo sviluppo del mercato finanziario, lo sviluppo economico degli emittenti, che sono a loro volta influenzati dalla situazione economica mondiale, e dalle condizioni economiche, normative e politiche prevalenti in un determinato paese.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda all'appendice B "Fattori di rischio" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Fino 5.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dalla Classe in un anno	
Spese correnti	1.32%
Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In caso di conversione tra comparti, viene applicato un onere massimo pari allo 0.50% del valore delle azioni da convertire. In alcuni casi è possibile che l'investitore paghi un importo inferiore – per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore. L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi alla data del presente documento e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione 10 "Oneri e spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.loim.com.

Risultati ottenuti nel passato

Avvertenza sui risultati passati

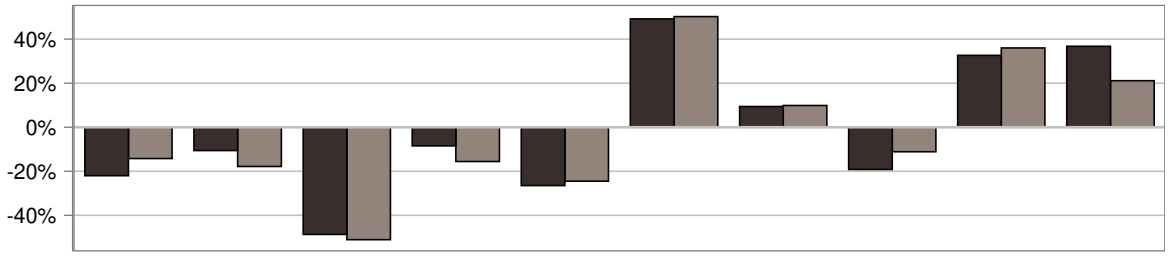
I rendimenti passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.
Il grafico della performance illustra i rendimenti di investimento della Classe. Tali rendimenti sono rappresentati dalle variazioni percentuali del patrimonio netto del Comparto tra la fine di un anno e la fine di un altro nella valuta della quota.

Spese e commissioni

Le commissioni per le spese correnti del Comparto sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono invece escluse da tale calcolo.

Data di lancio e valuta

Data di lancio del Comparto: 7 agosto 2003.
La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.
I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
LO Funds - World Gold Expertise, Syst. NAV Hdg, (EUR), NA	-22.0%	-10.6%	-48.7%	-8.5%	-26.5%	49.2%	9.4%	-19.2%	32.6%	36.8%
NYSE Arca Gold Miners Total Return ND Index HEDGED in EUR						50.2%	9.9%	-11.2%	36.0%	21.1%
FT Gold Mines 100% hedged in EUR	-14.2%	-17.8%	-51.1%	-15.6%	-24.5%					

Negli anni elencati di seguito sono stati registrati cambiamenti significativi all'interno del Comparto. La performance registrata dalle classi di azioni/quote esistenti del Comparto è stata ottenuta in circostanze non più valide.
Anni: 2008

Informazioni pratiche

Depositario

Il depositario è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Pubblicazione dei prezzi

Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato con cadenza quotidiana ed è pubblicato su www.loim.com o può essere richiesto presso la sede legale della SICAV.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sulla SICAV, sui comparti e sulle classi di quote disponibili, comprese informazioni sull'acquisto o la vendita di quote o sullo scambio di quote con altri comparti della SICAV, si rimanda al sito web www.loim.com Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali della SICAV e i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sono disponibili gratuitamente sul sito web www.loim.com e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. I documenti sono disponibili in inglese, italiano e francese.
Le attività e le passività del Comparto sono separate dalle attività e passività degli altri comparti della SICAV. I creditori terzi non potranno far valere le loro pretese sulle attività del Comparto.

Legislazione fiscale

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni si consiglia di rivolgersi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

La SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della SICAV.

Scambio di quote tra Comparti

A patto che gli investitori soddisfino le condizioni previste nel prospetto, essi hanno il diritto di scambiare le loro azioni di questo Comparto con un'altra classe di azioni dello stesso Comparto o con azioni di un altro Comparto della SICAV.
Per maggiori informazioni sullo scambio di azioni si rimanda alla sezione 14 "Conversione di Azioni" del prospetto, disponibile sul sito www.loim.com.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 gennaio 2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210526637

JPM China A (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – China Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società della Repubblica Popolare Cinese (PRC).

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.
- Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI China 10/40 Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica nella PRC. Il Comparto può investire fino al 40% del proprio patrimonio in Azioni Cina di Classe A: fino al 20% direttamente tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e i programmi RQFII e QFII, e fino al 20% indirettamente mediante participation notes. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione ed essere di volta in volta concentrato in un numero ridotto di titoli o settori.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***	
Concentrazione	Cina	Società di minori dimensioni
Copertura	Mercati emergenti	
	Azioni	
	Participation notes	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

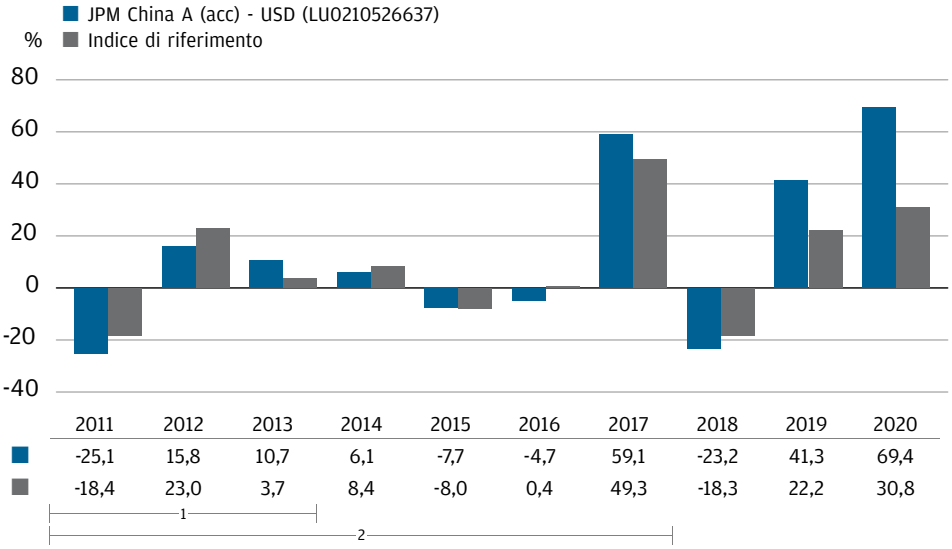
Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	**Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare.	**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,80%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-25,1	15,8	10,7	6,1	-7,7	-4,7	59,1	-23,2	41,3	69,4
■	-18,4	23,0	3,7	8,4	-8,0	0,4	49,3	-18,3	22,2	30,8
	1									
	2									

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1994.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

1 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.
2 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210526801

JPM Greater China A (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Greater China Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società della Repubblica Popolare Cinese, di Hong Kong e Taiwan (la "Regione Grande Cina").

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.
- Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Golden Dragon Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica nella Regione Grande Cina. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione e detenere di volta in volta posizioni significative in settori o mercati specifici.

Il Comparto può investire fino al 40% del proprio patrimonio in Azioni Cina di Classe A: fino al 20% direttamente tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e i programmi RQFII e QFII, e fino al 20% indirettamente mediante participation notes.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***	
Concentrazione	Cina	Società di minori dimensioni
Copertura	Mercati emergenti	
	Azioni	
	Participation notes	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	**Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare.	**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

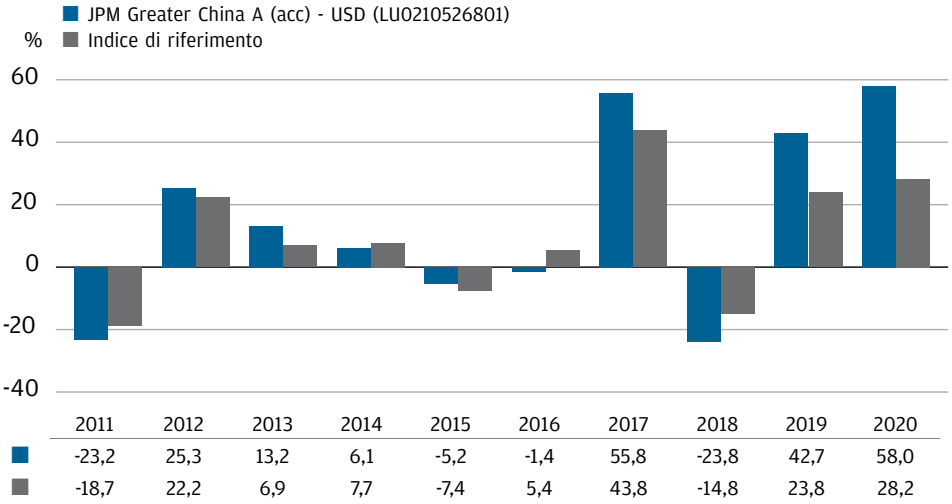
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,79%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-23,2	25,3	13,2	6,1	-5,2	-1,4	55,8	-23,8	42,7	58,0
■	-18,7	22,2	6,9	7,7	-7,4	5,4	43,8	-14,8	23,8	28,2

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2001.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210527015

JPM India A (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – India Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società indiane.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali combinato con opinioni top-down a livello di paesi.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.
- Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI India 10/40 Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in India. Il Comparto può investire anche in Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh. Il Comparto può di volta in volta essere concentrato in un ridotto numero di titoli o settori.

Una Società di Maurizio, interamente controllata da JPMorgan Funds, può essere impiegata allo scopo di favorire l'efficienza degli investimenti.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Concentrazione	Mercati emergenti
Copertura	Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario — Liquidità — Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

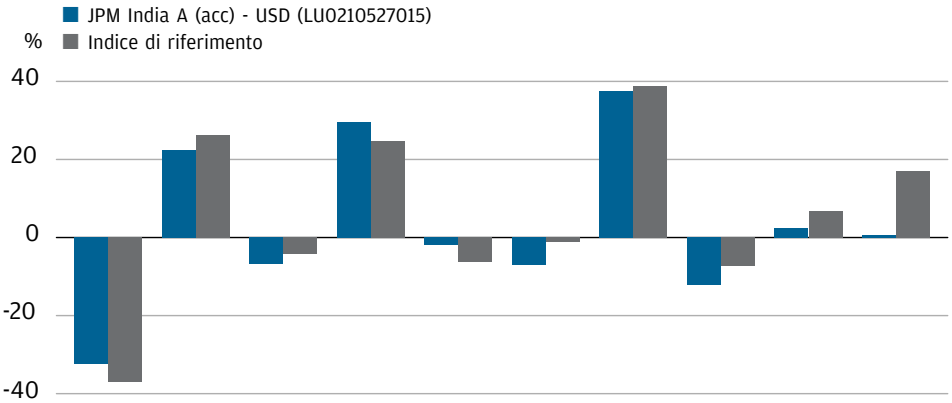
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,80%	L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2020 e può variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-32,5	22,5	-6,9	29,7	-1,8	-7,0	37,5	-12,2	2,5	0,7
■	-37,0	26,3	-4,1	24,8	-6,2	-1,1	38,8	-7,2	6,9	17,0
				1						

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1995.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

1 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210527791

JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Asia Pacific Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire reddito nonché una crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli generatori di reddito di paesi della regione Asia-Pacifico (Giappone escluso).

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- L'esposizione ad azioni e obbligazioni è dinamica.
- Il Comparto mira a ricercare un equilibrio tra rendimento interessante e crescita del capitale.

Indice di riferimento della Classe di Azioni 50% MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net) / 50% J.P. Morgan Asia Credit Index (Total Return Gross)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni, titoli di debito, titoli convertibili di società e REIT aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica nella regione Asia-Pacifico (Giappone escluso), inclusi i mercati emergenti. Il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o mercati specifici.

Il Comparto investirà un minimo del 25% e un massimo del 75% del suo patrimonio in azioni e tra il 25% e il 75% del suo patrimonio in titoli di debito.

Non vi sono restrizioni in termini di merito creditizio o di scadenze e una porzione significativa potrà essere investita in titoli di debito con rating inferiore a investment grade e sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli onshore della PRC incluse le Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect.

Altre esposizioni Fino al 10% in obbligazioni contingent convertible.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Concentrazione
Copertura

Titoli
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni
REIT

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Liquidità
Valutario
Mercato
Tasso di interesse

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

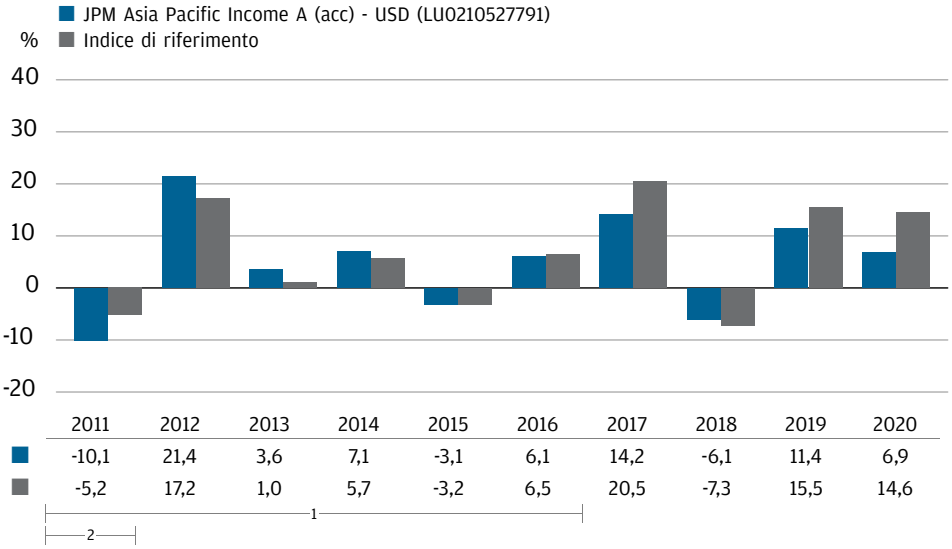
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,79%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-10,1	21,4	3,6	7,1	-3,1	6,1	14,2	-6,1	11,4	6,9
■	-5,2	17,2	1,0	5,7	-3,2	6,5	20,5	-7,3	15,5	14,6

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2001.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.
2 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210529656

JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Emerging Markets Equity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei mercati emergenti.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.
- Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente.

Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***	
Copertura	Cina	Azioni
	Mercati emergenti	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

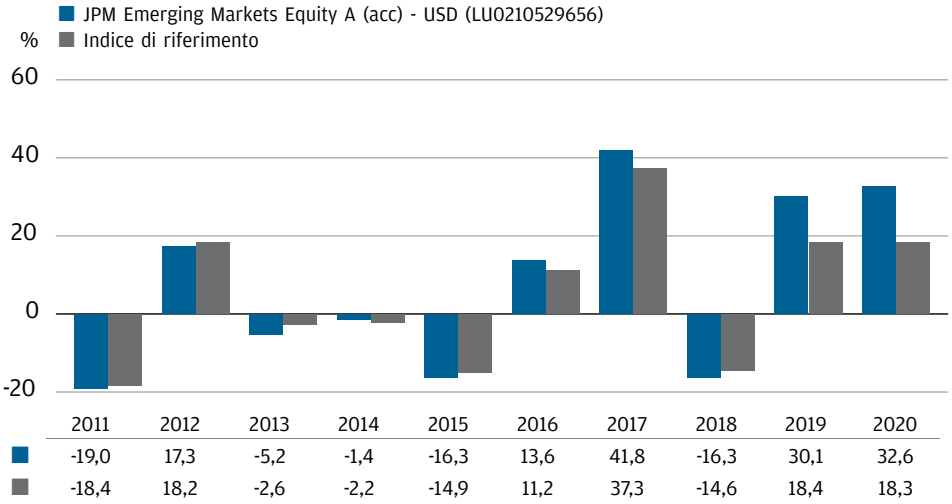
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,73%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-19,0	17,3	-5,2	-1,4	-16,3	13,6	41,8	-16,3	30,1	32,6
■	-18,4	18,2	-2,6	-2,2	-14,9	11,2	37,3	-14,6	18,4	18,3

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1994.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210530746

JPM Europe Equity A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Europe Equity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società europee.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Europe Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che le posizioni del Comparto (esclusi i derivati) siano per la maggior parte componenti del benchmark. Il Comparto è gestito nel rispetto di parametri di rischio indicativi che limitano tipicamente la discrezionalità del Gestore degli Investimenti nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Di conseguenza, la composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Copertura	Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

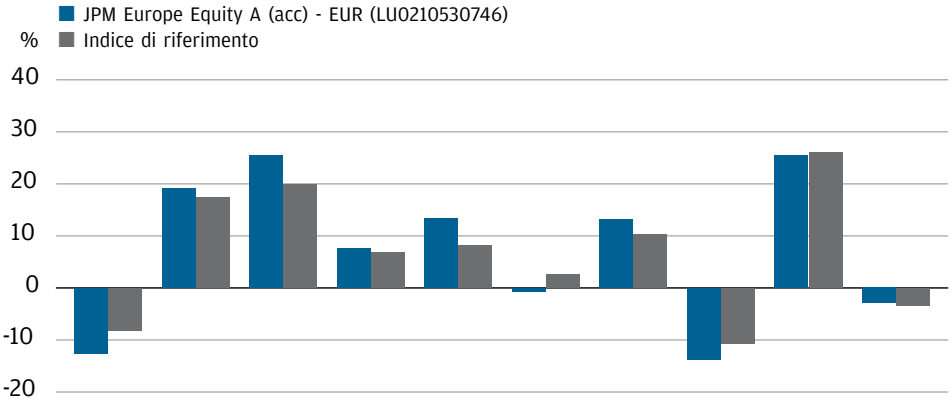
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,27%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-12,6	19,2	25,4	7,5	13,4	-0,7	13,2	-13,7	25,4	-2,9
■	-8,1	17,3	19,8	6,8	8,2	2,6	10,2	-10,6	26,0	-3,3

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1988.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210531983

JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Europe Strategic Value Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di stile value composto da società europee.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto mira a individuare società con valutazioni convenienti e fondamentali solidi.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Europe Value Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in un portafoglio di stile value composto da azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Copertura
Stile

Titoli
Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario

Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

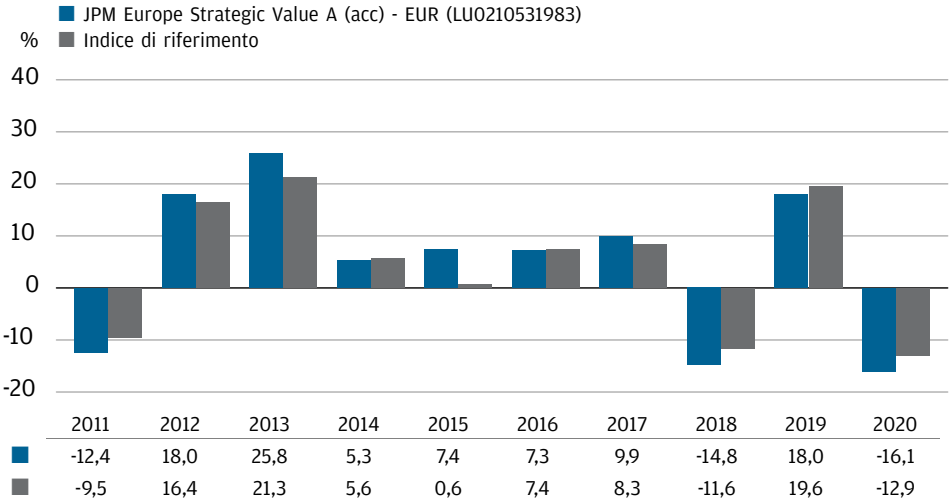
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,75%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-12,4	18,0	25,8	5,3	7,4	7,3	9,9	-14,8	18,0	-16,1
■	-9,5	16,4	21,3	5,6	0,6	7,4	8,3	-11,6	19,6	-12,9

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210532015

JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Europe Dynamic Technologies Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società europee operanti nei settori della tecnologia (inclusi, a mero titolo esemplificativo, tecnologia, media e telecomunicazioni).

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto mira a individuare le idee di investimento più promettenti in modo quasi incondizionato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società operanti nei settori della tecnologia (inclusi, a mero titolo esemplificativo, tecnologia, media e telecomunicazioni) aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o mercati specifici.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Costi di transazione del portafoglio Questa strategia d'investimento implica un volume di transazioni significativo e, di conseguenza, costi di transazione elevati. I costi di transazione del portafoglio sono a carico del Comparto. Tali costi sono sostenuti in aggiunta alle commissioni illustrate nella sezione "Commissioni". Il grafico della sezione "Risultati ottenuti nel passato" illustra la performance del Comparto comprensiva dei costi di transazione del portafoglio.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Concentrazione	Azioni
Copertura	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

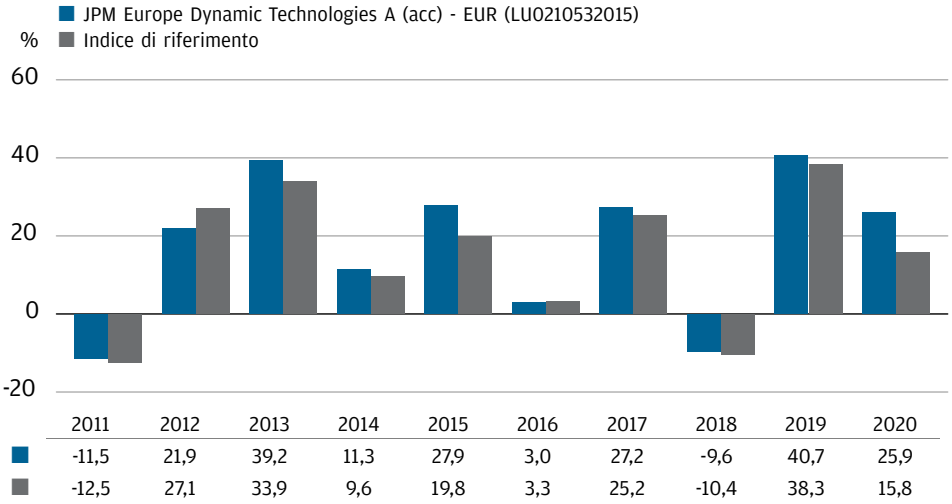
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,76%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-11,5	21,9	39,2	11,3	27,9	3,0	27,2	-9,6	40,7	25,9
■	-12,5	27,1	33,9	9,6	19,8	3,3	25,2	-10,4	38,3	15,8

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1999.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210532528

JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Emerging Markets Debt Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari emergenti investendo principalmente in titoli di debito dei mercati emergenti, inclusi obbligazioni societarie e titoli emessi in valute locali, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Il Comparto combina decisioni di tipo top-down – inclusa l'allocazione settoriale e geografica – con la selezione dei titoli bottom-up.

Indice di riferimento della Classe di Azioni J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) Hedged to EUR

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che la maggior parte degli emittenti presenti nel Comparto sia rappresentata nel benchmark, poiché quest'ultimo è utilizzato dal Gestore degli Investimenti come base ai fini della costruzione del portafoglio. Il Gestore degli Investimenti gode tuttavia di un certo grado di discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark nel rispetto di parametri di rischio indicativi.

La composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi emergenti o da loro enti pubblici e da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Questi investimenti possono comprendere Brady bond, Yankee bond, Eurobond pubblici e privati, nonché obbligazioni e notes negoziate sui mercati nazionali.

Non vi sono restrizioni in termini di merito creditizio o scadenze applicabili agli investimenti.

Il Comparto può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect.

Altre esposizioni Fino al 5% in obbligazioni contingent convertible.

Derivati *Finalità:* investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 100% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

Questa Classe di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto e la Valuta della Classe di Azioni.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 4 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medie.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Derivati
Copertura

Titoli
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli di debito
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Mercato
Tasso di interesse
Liquidità
Valutario

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

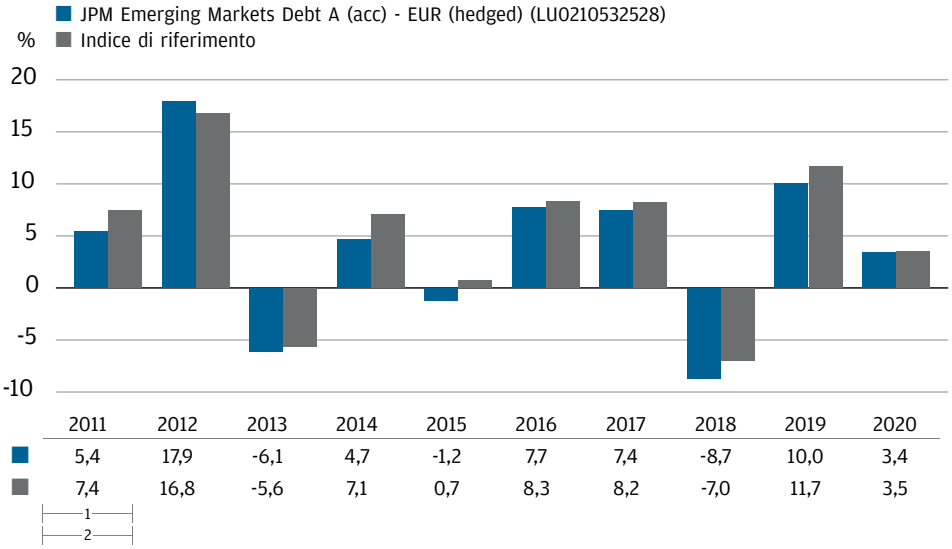
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,39%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	5,4	17,9	-6,1	4,7	-1,2	7,7	7,4	-8,7	10,0	3,4
	7,4	16,8	-5,6	7,1	0,7	8,3	8,2	-7,0	11,7	3,5
	1									
	2									

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1997.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.
2 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210532957

JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari statunitensi investendo principalmente in titoli di debito statunitensi investment grade.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Il Comparto si concentra sulla selezione dei titoli bottom-up attraverso un approccio orientato al valore che mira a individuare titoli non correttamente valutati al fine di generare rendimenti.
- Il Comparto investe in tutti i settori del debito investment grade denominato in USD, inclusi titoli di Stato, parastatali, obbligazioni societarie e debito cartolarizzato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Bloomberg Barclays US Aggregate Index (Total Return Gross)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che la maggior parte degli emittenti presenti nel Comparto sia rappresentata nel benchmark, poiché quest'ultimo è utilizzato dal Gestore degli Investimenti come base ai fini della costruzione del portafoglio. Il Gestore degli Investimenti gode tuttavia di un certo grado di discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark nel rispetto di parametri di rischio indicativi.

La composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in titoli di debito investment grade (tra cui MBS/ABS) emessi o garantiti dal governo statunitense o dai suoi enti pubblici e da enti e società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America.

Il Comparto può investire fino al 65% del proprio patrimonio in mortgage-backed securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS). Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature.

Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade e sprovvisti di rating, nonché in titoli di debito dei mercati emergenti.

Altre esposizioni Fino al 5% in obbligazioni contingent convertible.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 3 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-basse.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Copertura

Titoli
Obbligazioni contingent convertible
Titoli di debito
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
MBS/ABS

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Tasso di interesse
Valutario
Mercato
Liquidità

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

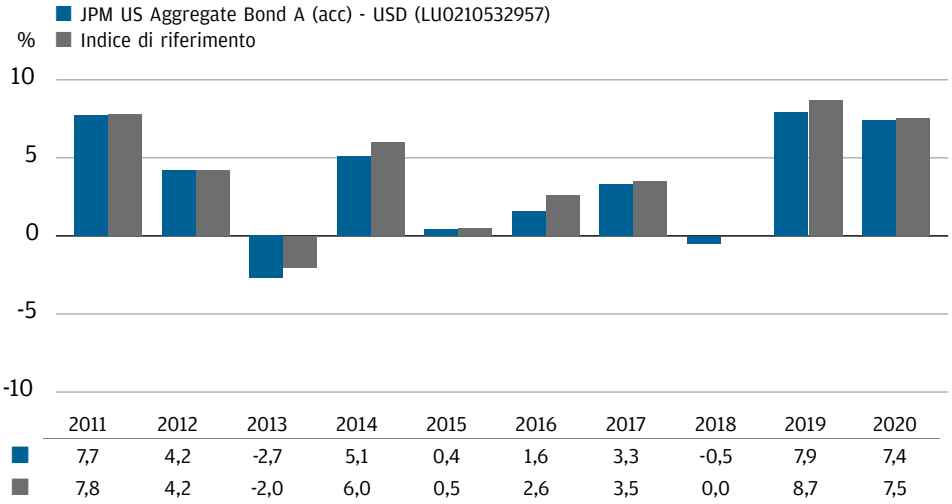
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,11%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	7,7	4,2	-2,7	5,1	0,4	1,6	3,3	-0,5	7,9	7,4
■	7,8	4,2	-2,0	6,0	0,5	2,6	3,5	0,0	8,7	7,5

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210533500

JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Global Convertibles Fund (EUR). Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli convertibili a livello internazionale.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Strategia su obbligazioni convertibili diversificata a livello globale.
- Approccio basato sui fondamentali che si concentra sistematicamente su emittenti di titoli convertibili di qualità elevata, diversificati a livello geografico, settoriale e di emittente.
- Il Comparto mira a ottenere un profilo delta bilanciato (sensibilità del valore del portafoglio alle variazioni di prezzo delle azioni sottostanti).

Indice di riferimento della Classe di Azioni Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in titoli convertibili di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti.

Sono titoli convertibili tutti gli strumenti convertibili o scambiabili idonei quali obbligazioni convertibili, convertible notes o azioni privilegiate convertibili.

Altre esposizioni Titoli di debito, azioni e warrant.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:*qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 4 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medie.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Copertura

Titoli
Titoli convertibili
Mercati emergenti

Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Valutario
Tasso di interesse

Liquidità
Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

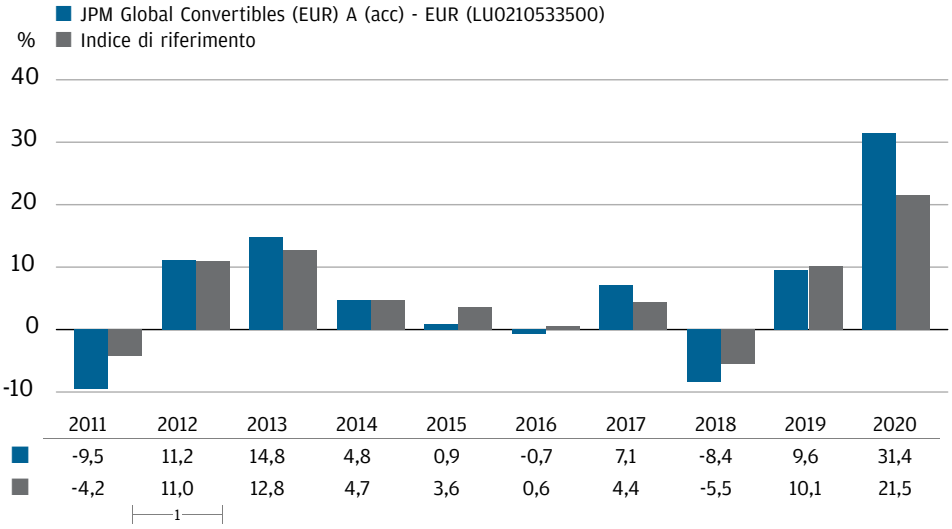
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,47%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-9,5	11,2	14,8	4,8	0,9	-0,7	7,1	-8,4	9,6	31,4
■	-4,2	11,0	12,8	4,7	3,6	0,6	4,4	-5,5	10,1	21,5

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2001.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210534227

JPM Global Focus A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Global Focus Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Adotta un approccio high-conviction per individuare le migliori idee di investimento in modo quasi incondizionato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI World Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni emesse da società di piccole, medie e grandi dimensioni che, a giudizio del Gestore degli Investimenti, presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili. Le società possono avere sede in qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti, e il Comparto può essere di volta in volta concentrato su un ridotto numero di titoli, settori o paesi.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***	
Concentrazione	Mercati emergenti	Società di minori dimensioni
Copertura	Azioni	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

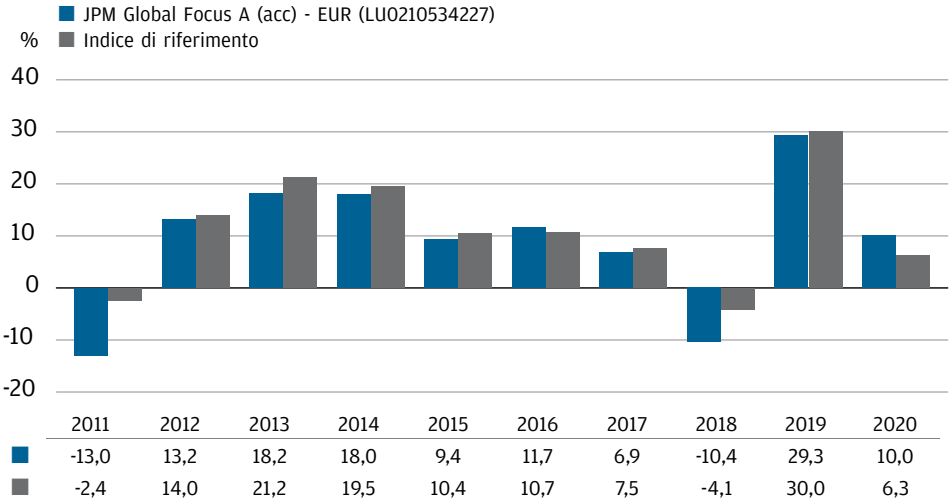
Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	**Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare.	**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,71%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-13,0	13,2	18,2	18,0	9,4	11,7	6,9	-10,4	29,3	10,0
■	-2,4	14,0	21,2	19,5	10,4	10,7	7,5	-4,1	30,0	6,3

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2003.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210535034

JPM Latin America Equity A (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Latin America Equity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società latinoamericane.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali combinato con opinioni top-down a livello di paesi.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.
- Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese dell'America Latina. Il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o mercati specifici.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	**7**

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 7 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni molto alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Concentrazione	Mercati emergenti
Copertura	Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

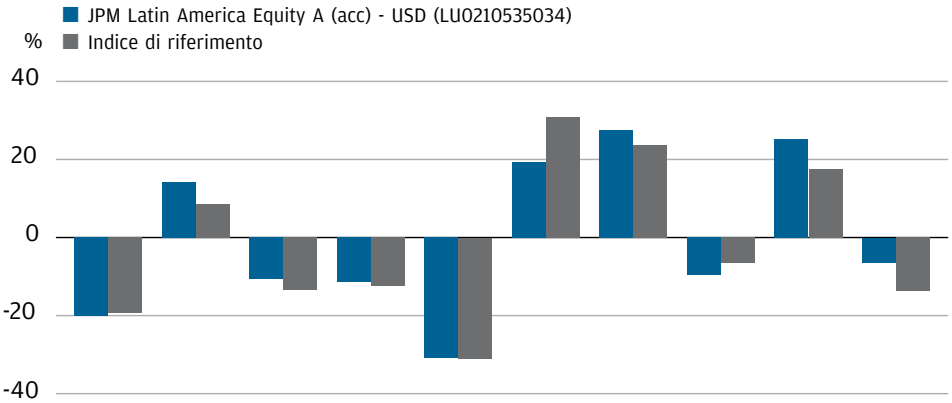
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,80%	L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2020 e può variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-20,0	14,1	-10,6	-11,5	-30,8	19,3	27,5	-9,5	25,2	-6,4
■	-19,4	8,7	-13,4	-12,3	-31,0	31,0	23,7	-6,6	17,5	-13,8

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1992.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0210536511

JPM US Value A (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – US Value Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di stile value composto da società statunitensi.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto mira a individuare società con modelli di business duraturi, utili costanti, solidi flussi di cassa e team dirigenziali esperti.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Russell 1000 Value Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in un portafoglio di stile value composto da azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America.

Altre esposizioni Società canadesi.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Copertura
Stile

Titoli
Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

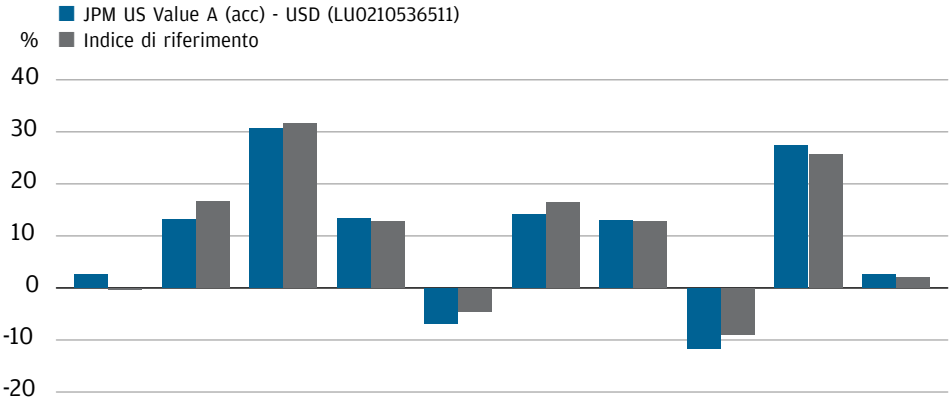
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,72%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	2,5	13,2	30,7	13,3	-6,9	14,2	13,0	-11,6	27,3	2,5
■	-0,3	16,6	31,6	12,7	-4,5	16,4	12,8	-8,9	25,6	2,0

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL - SE
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU0210817440

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Per ottenere un rendimento positivo in qualsiasi condizione di mercato (strategia a rendimento assoluto). In particolare, il Comparto punta a sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice EONIA (capitalizzato giornalmente), sul periodo di detenzione raccomandato, con un'esposizione al rischio controllata. A titolo illustrativo, dato il profilo di rischio, il rendimento previsto è superiore (al netto delle commissioni) all'indice EONIA +1% annuo.
Il Comparto mira a mantenere una volatilità dei rendimenti ex-post compresa tra l'1 e il 2% e la ripartizione dei rischi viene monitorata attraverso una volatilità settimanale dei rendimenti ex-ante compresa tra lo 0 e lo 0,25%.
Il Comparto investe in strumenti di debito di qualunque emittente. L'esposizione del Comparto a MBS e ABS è limitata al 20% del patrimonio netto.
Il Comparto ricorre ampiamente a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati su credito, azioni, tassi d'interesse, valute estere e volatilità).
Indice di riferimento: Il Comparto è gestito in modo attivo. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto, nonché come indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun Indice di riferimento.
Processo di gestione: Ai fini della composizione di un portafoglio ampiamente diversificato, il team d'investimento ricorre a un'ampia gamma di posizioni tattiche e strategiche, ivi compreso l'arbitraggio tra volatilità mercato del credito, dei tassi d'interesse e valutario.
Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.
Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 1 anno.
Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, — Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente le posizioni d'investimento long e short assunte sui mercati obbligazionari e dei cambi entro il limite di tolleranza predefinito.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.
Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio legato ai mercati emergenti: Alcuni paesi investiti possono presentare rischi più rilevanti di natura politica, giuridica, economica e di liquidità rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

L'uso di prodotti complessi come gli strumenti finanziari derivati potrebbe accentuare i movimenti di mercato nel suo portafoglio.
La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	0,95%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	15,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'EONIA.
	Nell'ultimo anno contabile del Comparto non è stata prelevata alcuna commissione.

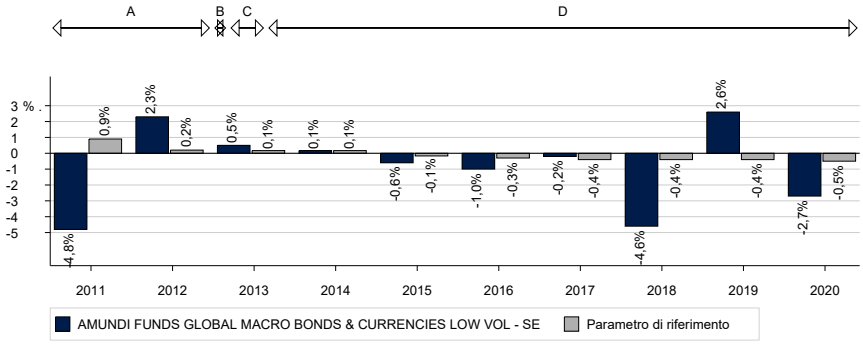
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 18 aprile 2005. La Classe di Azioni è stata lanciata il 18 aprile 2005.

La moneta di riferimento è l'euro.

A: L'obiettivo del Comparto, da quando ha iniziato a operare e fino alla fine di questo periodo, è consistito nel conseguire un rendimento superiore dell'1% all'indicatore di riferimento EONIA.
B : A partire dall'inizio di questo periodo, l'obiettivo di questo Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indicatore EONIA capitalizzato su base quotidiana, oneri inclusi.
C : A partire dall'inizio di questo periodo, il Comparto si avvale di una nuova metodologia di valutazione del rischio ed è gestito sulla base di un più ampio ventaglio di attività ammissibili.
D : A partire dall'inizio di questo periodo, la volatilità ex post del Comparto deve essere compresa tra l'1% e il 2% (invece dell'1,20% massimo).

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Europe Small Cap, un Comparto della SICAV BNP Paribas Funds, abbreviato in BNP Paribas

Class "Classic Capitalisation " - ISIN code LU0212178916

Questo Comparto è gestito da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, appartenente al Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo mira ad aumentare il valore del patrimonio nel medio termine investendo in azioni emesse da società europee di piccole dimensioni.

Si tratta di un fondo a gestione attiva e, in quanto tale, può investire in titoli non compresi nell'indice, l'MSCI Europe Small Caps (NR).

Il team di gestione applica inoltre la Politica d'investimento sostenibile di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, che considera criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) negli investimenti del Fondo.

I proventi sono sistematicamente reinvestiti.

Gli investitori possono chiedere il rimborso ogni giorno (nei giorni lavorativi bancari in Lussemburgo).

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio — Alto rischio



Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici non forniscono necessariamente un'indicazione affidabile dei risultati futuri.
- La categoria di rischio di un Fondo è un indicatore, ma non un obiettivo o una garanzia, e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Perché il Fondo rientra in questa categoria specifica?

  La categoria di rischio è giustificata dall'investimento in società a bassa capitalizzazione che sono verosimilmente soggette a una volatilità più elevata della media a causa di un alto livello di concentrazione, della maggiore incertezza dovuta alla disponibilità di un quantitativo inferiore di informazioni, di una minore liquidità o a causa di una maggiore sensibilità alle variazioni delle condizioni di mercato (condizioni sociali, politiche ed economiche).
- Maggiore è il livello di rischio, più lungo sarà l'orizzonte d'investimento raccomandato.

Segue una descrizione di altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- Rischio di liquidità: questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.

Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione "Rischi di investimento" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	No
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale (prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito).	
Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	2,20%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	No

Sono indicate **le spese di sottoscrizione** massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle **spese correnti** qui riportato riflette una stima delle spese. A seguito di modifiche recentemente apportate alla struttura delle commissioni, si utilizza un valore di stima piuttosto che un dato calcolato a posteriori.

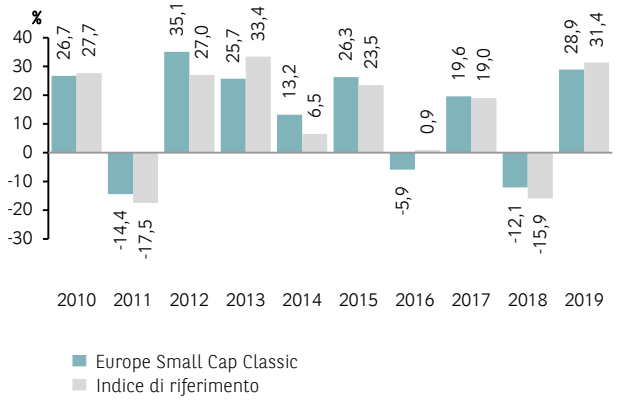
Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

In caso di conversione, a carico degli investitori può essere applicata una commissione massima pari a 1,5%.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati passati si riferiscono alle classi di azioni, il cui NAV è stato costantemente calcolato nel periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore di risultati futuri.
- Le spese correnti del Fondo sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione/rimborso e la commissione di conversione sono escluse dal calcolo dei risultati ottenuti nel passato.
- La classe di azioni è stata lanciata nel 2007
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR
- I rendimenti si basano sul valore patrimoniale netto con il reddito distribuibile reinvestito.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Ulteriori informazioni sul Fondo, inclusi il Prospetto più recente, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo www.bnpparibas-am.com.
- La legislazione fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Sul sito web http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure/ sono disponibili informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione (compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e indennità), sull'identità dei soggetti responsabili della concessione di remunerazioni e indennità e sulla composizione del comitato per la remunerazione. Sarà disponibile su richiesta anche una copia cartacea della politica di remunerazione.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- Gli investitori possono cambiare Fondo all'interno di BNP Paribas Funds. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto informativo o rivolgersi al consulente finanziario di fiducia.

Il presente Fondo è autorizzato nel Granducato del Lussemburgo e regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 31 luglio 2020.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Japan Flexible Equity Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0212924608

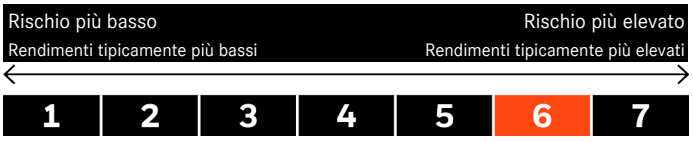
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Giappone.
- A seconda delle condizioni di mercato, il Fondo punterà ad investire in titoli azionari di società che, su parere del Consulente per gli investimenti, sono sottostimati (ossia il cui prezzo azionario non riflette il valore sottostante) o che presentano buone potenzialità di crescita.
- Il CI può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (cioè investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice MSCI Japan Index (l'" Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è lo yen giapponese. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,84%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

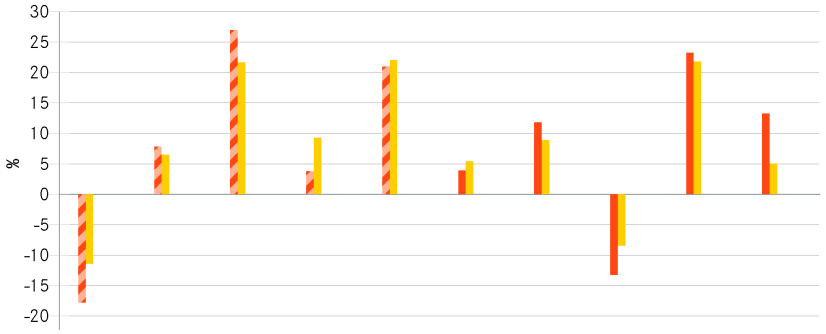
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2005. La categoria di azioni è stata lanciata il 2005.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI Japan Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-17,9	7,8	27,0	3,8	20,9	3,9	11,8	-13,3	23,3	13,3
Vincolo †¹	-11,5	6,5	21,7	9,3	22,1	5,4	8,9	-8,5	21,8	5,0

La performance in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Allocation Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR Hedged

ISIN: LU0212925753

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) e titoli a reddito fisso (RF) in normali condizioni di mercato. I titoli a RF comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Può inoltre detenere depositi e contanti.
- Nel rispetto di quanto sopra, le categorie di attività e l'ampiezza degli investimenti del Fondo nelle stesse può variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato.
- I titoli a RF possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e possono comprendere titoli con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
- Il Fondo può inoltre investire in società di piccole dimensioni e in una fase relativamente iniziale del loro sviluppo.
- Il Fondo punterà in generale ad investire in titoli di società sottostimate (ossia il cui prezzo di mercato non riflette il valore sottostante).
- Il CI può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (cioè investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento a un indice di riferimento composito costituito dagli indici S&P 500 (36%), FTSE World (ex-US) (24%), 5 Yr US Treasury Note (24%) e FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%) (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per finalità di gestione del rischio in modo da garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con il rendimento del Fondo. Inoltre, considerata la capacità del fondo di investire in azioni e in obbligazioni di tutto il mondo, gli investitori possono basarsi sul FTSE World Index per un raffronto tra il rendimento del Fondo e i titoli azionari di tutto il mondo e sul FTSE World Government Bond Index per un raffronto tra il rendimento del Fondo e le obbligazioni di tutto il mondo (e il CI intende includere periodicamente tali raffronti nelle sue relazioni sul Fondo).
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- Le azioni saranno "coperte" allo scopo di ridurre l'effetto di fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di denominazione e quella base del Fondo. La strategia di copertura può non eliminare completamente il rischio di cambio e quindi influire sui risultati delle azioni.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 5 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,77%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1997. La categoria di azioni è stata lanciata il 2005.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

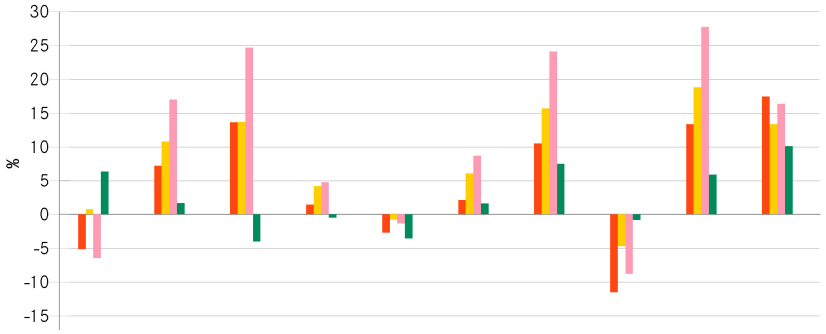
†¹S&P 500 (36%); FTSE World (ex-US) (24%); 5 Yr US Treasury Note (24%) and FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%) (USD)

†²FTSE World Index (USD)

†³FTSE World Government Bond Index (USD)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-5,2	7,2	13,6	1,4	-2,7	2,1	10,5	-11,5	13,3	17,4
Vincolo †¹	0,8	10,8	13,7	4,2	-0,8	6,1	15,7	-4,7	18,8	13,3
Comparatore †²	-6,5	17,0	24,7	4,8	-1,4	8,7	24,1	-8,8	27,7	16,3
Comparatore †³	6,3	1,6	-4,0	-0,5	-3,6	1,6	7,5	-0,8	5,9	10,1

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Premium Brands

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0217138725

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (EUR). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società specializzate in prodotti e servizi di alta qualità. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

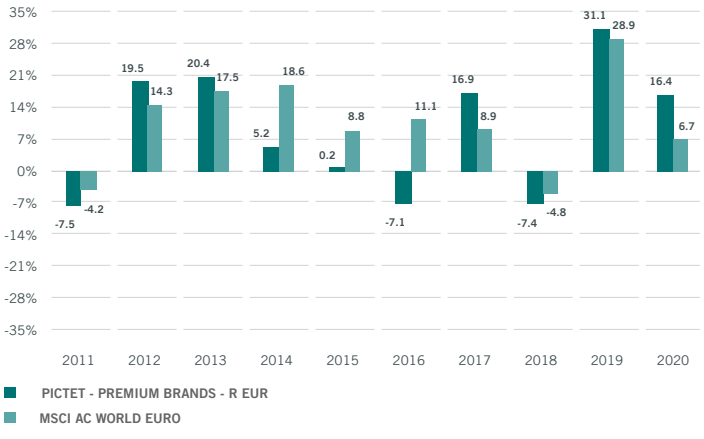
Spese correnti	2.70%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 29 novembre 2006 (Comparto il 29 novembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Msci Ac World Euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds

ISIN: LU0217390730

JPM Japan Equity A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Japan Equity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società giapponesi.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali combinato con opinioni top-down a livello di paesi.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.
- Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.

Indice di riferimento della Classe di Azioni TOPIX (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.

Derivati *Finalità:* copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* JPY. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Concentrazione	Azioni
Copertura	Società di minori dimensioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario — Liquidità — Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

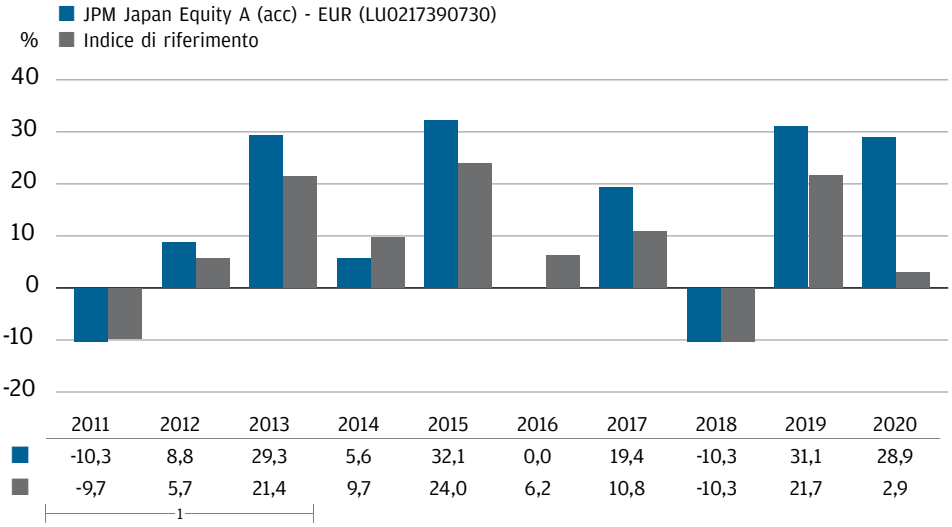
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,76%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-10,3	8,8	29,3	5,6	32,1	0,0	19,4	-10,3	31,1	28,9
■	-9,7	5,7	21,4	9,7	24,0	6,2	10,8	-10,3	21,7	2,9

1

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1988.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2006.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0217576759

JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Emerging Markets Equity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei mercati emergenti.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.
- Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente.

Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***	
Copertura	Cina	Azioni
	Mercati emergenti	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

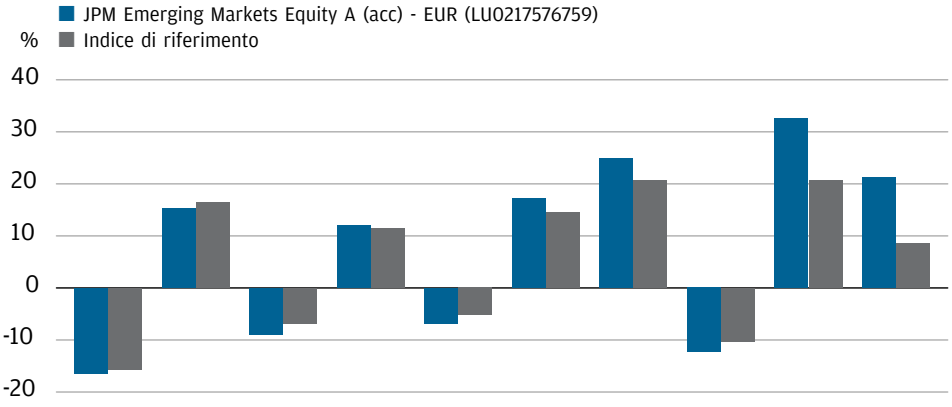
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,73%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-16,4	15,2	-9,0	12,0	-6,8	17,2	24,8	-12,3	32,6	21,3
■	-15,7	16,4	-6,8	11,4	-5,2	14,5	20,6	-10,3	20,6	8,5

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1994.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Vontobel

Global Equity

ISIN	LU0218910536
classe di quote	B
valuta	USD

un comparto di Vontobel Fund

Questo fondo è gestito da Vontobel Asset Management S.A., che appartiene al Gruppo Vontobel.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Obiettivi e politica d'investimento

La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo il maggiore incremento del valore possibile.

- Il comparto investe principalmente in azioni e titoli assimilabili. Il comparto può anche detenere attività liquide.
- Il comparto investe su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate.
- Il comparto può utilizzare strumenti derivati per scopi di copertura.
- Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezione.
- I proventi non vengono distribuiti ma reinvestiti.
- Acquisto e vendita di titoli comportano costi di transazione che si aggiungono agli oneri elencati.
- Rimborso di quote: giornaliero, nei giorni lavorativi delle banche in Lussemburgo (cfr. prospetto per dettagli ed eccezioni).

Profilo di rischio e di rendimento

◀ Rischio minore — Rischio maggiore ▶

Proventi tipicamente inferiori — Proventi tipicamente superiori

1	2	3	4	**5**	6	7

L'indicatore di cui sopra non quantifica il rischio di un'eventuale perdita di capitale, ma esprime le oscillazioni di valore passate del comparto.

- La classe di quote è stata assegnata a questa categoria poiché, in ragione della politica d'investimento adottata, il prezzo delle quote può subire oscillazioni significative.
- I dati storici utilizzati per il calcolo dell'indicatore non possono essere ritenuti affidabili per una stima del profilo di rischio futuro del comparto.
- La categoria di rischio assegnata non è garantita e può variare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non implica che si tratti di investimenti del tutto privi di rischi.

Nell'assegnare la classe di quote del comparto a una categoria di rischio può accadere che non tutti i rischi vengano presi in considerazione. Ciò riguarda ad es. rischi relativi a eventi di mercato straordinari, errori operativi o anche eventi giuridici e politici. Per una descrizione dettagliata dei rischi si rimanda alla sezione “Notice regarding special risks” nella parte generale del prospetto di vendita. I seguenti rischi non influiscono direttamente sulla classificazione, ma possono comunque rivestire una notevole importanza:

- Il corso azionario di una società può risentire dei mutamenti aziendali, settoriali e del contesto economico e può variare repentinamente. Le azioni sono in genere più rischiose di obbligazioni e strumenti del mercato monetario.

Spese

Le commissioni versate dall'investitore sono usate per coprire le spese correnti del fondo, compresi i costi legati alla gestione, alla commercializzazione e alla distribuzione del fondo, e riducono i proventi.

SPESE UNA TANTUM ADDEBITATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.30%
Commissione di conversione	1.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE ADDEBITATE AL FONDO NELL'ARCO DI UN ANNO	
Spese correnti	1.99%

SPESE ADDEBITATE AL FONDO IN CIRCOSTANZE PARTICOLARI

Commissioni legate al rendimento

non vengono prelevate

Le spese una tantum corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti qui riportato è indicativo in quanto per la presente classe di quote non sono ancora disponibili dati significativi. Ciò può essere dovuto al suo lancio recente o a un cambiamento delle commissioni sottostanti. Il rendiconto finanziario del fondo comprenderà informazioni dettagliate sul calcolo dei costi. Tali spese escludono:

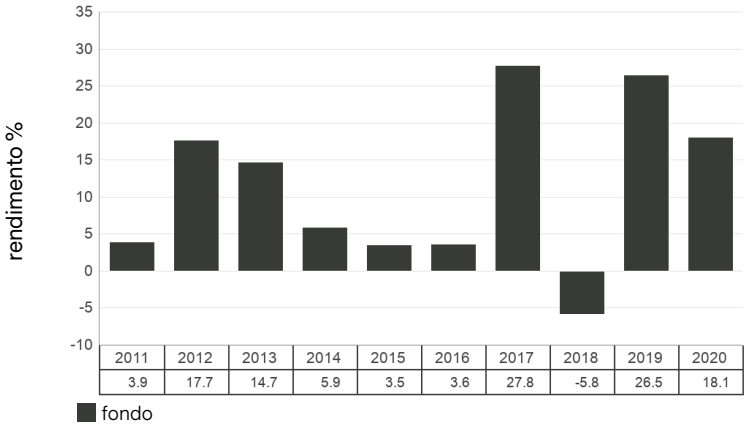
- Costi di transazione del fondo, esclusi quelli versati dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri investimenti collettivi.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Fees and expenses" della parte generale del prospetto di vendita, disponibile al sito www.vontobel.com/AM.

Risultati ottenuti nel passato

Il grafico illustra i risultati passati sulla base di anni civili interi. Le spese una tantum non rientrano nel calcolo dei risultati.

- I risultati passati non costituiscono una garanzia dei risultati futuri.
- I risultati annuali della classe di quote escludono tutte le spese correnti tranne le spese una tantum.
- Per questa classe di quote le prime quote sono state emesse nel 2005.
- I risultati passati sono espressi nella valuta della classe di quote (USD).



Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è RBC Investor Services Bank S.A.
- Il prospetto di vendita, le ultime relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle quote nonché altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente, in tedesco e inglese, al sito www.vontobel.com/AM.
- Per richiedere la documentazione rivolgersi a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo.
- Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sul suo investimento nel fondo. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente fiscale.
- Le informazioni relative alle presenti politiche di remunerazione, inclusa la descrizione delle modalità di calcolo di tali remunerazioni e benefici e l'identità delle persone responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili al sito www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf. Inoltre, tali informazioni sono disponibili gratuitamente in forma cartacea previa richiesta.
- Questo comparto fa parte di un fondo a ombrello. I vari comparti non si garantiscono reciprocamente, ovvero per gli investitori di questo comparto sono rilevanti solo ed esclusivamente gli utili e le perdite di tale comparto. Ogni detentore di quote può, conformemente alla sezione "Conversion of shares", richiedere lo scambio di tutte o di una parte delle sue quote, purché non diversamente stipulato nella parte speciale del prospetto di vendita.
- Vontobel Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base delle affermazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Vontobel Asset Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo ed è regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/03/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Vontobel

Emerging Markets Equity

ISIN	LU0218912235
classe di quote	H (hedged)
valuta	EUR

un comparto di Vontobel Fund

Questo fondo è gestito da Vontobel Asset Management S.A., che appartiene al Gruppo Vontobel.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Obiettivi e politica d'investimento

La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo il maggiore incremento del valore possibile.

- Il comparto investe principalmente in azioni e titoli assimilabili. Il comparto può anche detenere attività liquide.
- Il comparto investe in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in paesi emergenti.
- Il comparto può utilizzare strumenti derivati per scopi di copertura.
- La valuta di questa classe viene costantemente coperta rispetto alla valuta principale del comparto. Questa copertura del rischio valutario non è necessariamente integrale e genera costi che riducono i proventi della classe di quote.
- Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezione.
- I proventi non vengono distribuiti ma reinvestiti.
- Acquisto e vendita di titoli comportano costi di transazione che si aggiungono agli oneri elencati.
- Rimborso di quote: giornaliero, nei giorni lavorativi delle banche in Lussemburgo (cfr. prospetto per dettagli ed eccezioni).

Profilo di rischio e di rendimento

◀ Rischio minore — Rischio maggiore ▶

Proventi tipicamente inferiori — Proventi tipicamente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicatore di cui sopra non quantifica il rischio di un'eventuale perdita di capitale, ma esprime le oscillazioni di valore passate del comparto.

- La classe di quote è stata assegnata a questa categoria poiché, in ragione della politica d'investimento adottata, il prezzo delle quote può subire oscillazioni significative.
- I dati storici utilizzati per il calcolo dell'indicatore non possono essere ritenuti affidabili per una stima del profilo di rischio futuro del comparto.
- La categoria di rischio assegnata non è garantita e può variare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non implica che si tratti di investimenti del tutto privi di rischi.

Nell'assegnare la classe di quote del comparto a una categoria di rischio può accadere che non tutti i rischi vengano presi in considerazione. Ciò riguarda ad es. rischi relativi a eventi di mercato straordinari, errori operativi o anche eventi giuridici e politici. Per una descrizione dettagliata dei rischi si rimanda alla sezione “Notice regarding special risks” nella parte generale del prospetto di vendita. I seguenti rischi non influiscono direttamente sulla classificazione, ma possono comunque rivestire una notevole importanza:

- Il corso azionario di una società può risentire dei mutamenti aziendali, settoriali e del contesto economico e può variare repentinamente. Le azioni sono in genere più rischiose di obbligazioni e strumenti del mercato monetario.
- Gli investimenti in mercati emergenti comportano maggiori rischi di liquidità e operativi poiché questi mercati sono in genere sottosviluppati e più esposti a rischi politici, giuridici, fiscali e di controlli valutari.

Spese

Le commissioni versate dall'investitore sono usate per coprire le spese correnti del fondo, compresi i costi legati alla gestione, alla commercializzazione e alla distribuzione del fondo, e riducono i proventi.

SPESE UNA TANTUM ADDEBITATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.30%
Commissione di conversione	1.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE ADDEBITATE AL FONDO NELL'ARCO DI UN ANNO	
Spese correnti	2.10%

SPESE ADDEBITATE AL FONDO IN CIRCOSTANZE PARTICOLARI

Commissioni legate al rendimento

non vengono prelevate

Le spese una tantum corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti qui riportato è indicativo in quanto per la presente classe di quote non sono ancora disponibili dati significativi. Ciò può essere dovuto al suo lancio recente o a un cambiamento delle commissioni sottostanti. Il rendiconto finanziario del fondo comprenderà informazioni dettagliate sul calcolo dei costi. Tali spese escludono:

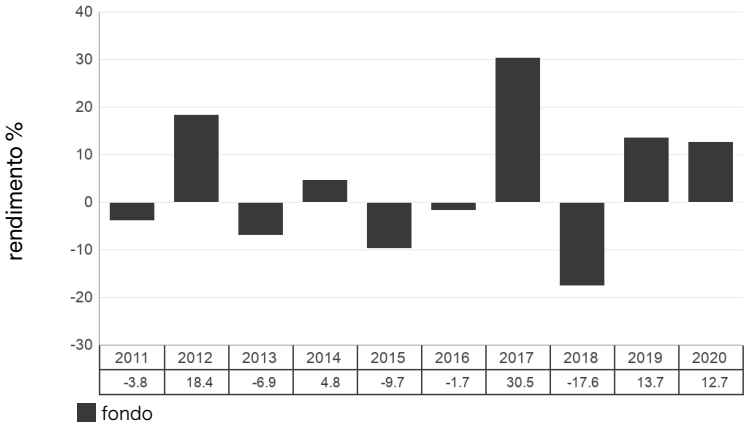
- Costi di transazione del fondo, esclusi quelli versati dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri investimenti collettivi.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Fees and expenses" della parte generale del prospetto di vendita, disponibile al sito www.vontobel.com/AM.

Risultati ottenuti nel passato

Il grafico illustra i risultati passati sulla base di anni civili interi. Le spese una tantum non rientrano nel calcolo dei risultati.

- I risultati passati non costituiscono una garanzia dei risultati futuri.
- I risultati annuali della classe di quote escludono tutte le spese correnti tranne le spese una tantum.
- Per questa classe di quote le prime quote sono state emesse nel 2005. Il comparto è stato lanciato nel: 1992.
- I risultati passati sono espressi nella valuta della classe di quote (EUR).



Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è RBC Investor Services Bank S.A.
- Il prospetto di vendita, le ultime relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle quote nonché altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente, in tedesco e inglese, al sito www.vontobel.com/AM.
- Per richiedere la documentazione rivolgersi a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo.
- Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sul suo investimento nel fondo. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente fiscale.
- Le informazioni relative alle presenti politiche di remunerazione, inclusa la descrizione delle modalità di calcolo di tali remunerazioni e benefici e l'identità delle persone responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili al sito www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf. Inoltre, tali informazioni sono disponibili gratuitamente in forma cartacea previa richiesta.
- Questo comparto fa parte di un fondo a ombrello. I vari comparti non si garantiscono reciprocamente, ovvero per gli investitori di questo comparto sono rilevanti solo ed esclusivamente gli utili e le perdite di tale comparto. Ogni detentore di quote può, conformemente alla sezione "Conversion of shares", richiedere lo scambio di tutte o di una parte delle sue quote, purché non diversamente stipulato nella parte speciale del prospetto di vendita.
- Vontobel Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base delle affermazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Vontobel Asset Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo ed è regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/03/2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Continental European Flexible Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0224105477

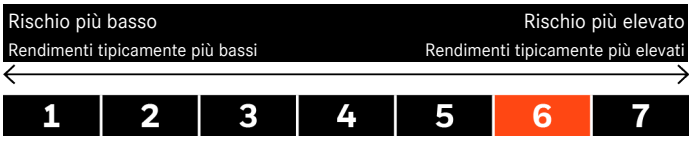
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa, escluso il Regno Unito.
- Il termine Europa indica tutti paesi europei compresi i paesi dell'Europa orientale e dell'ex Unione Sovietica ma escluso il Regno Unito.
- A seconda delle condizioni di mercato, il Fondo punterà a investire in titoli azionari di società che, su parere del consulente per gli investimenti (CI), sono sottostimati (ossia il cui prezzo azionario non riflette il valore sottostante) o che presentano buone potenzialità di crescita.
- Il CI può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (cioè investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice FTSE World Europe ex UK Index per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,81%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

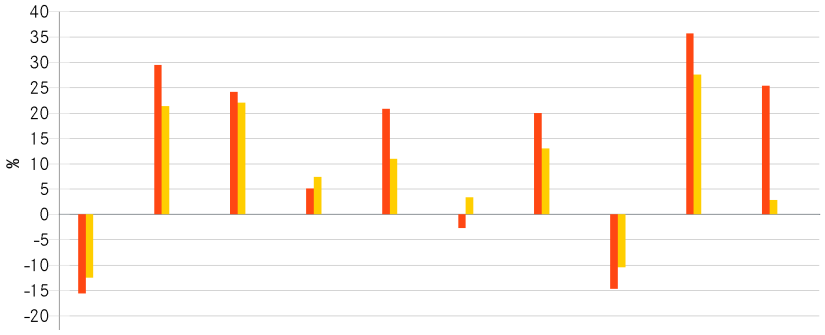
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1986. La categoria di azioni è stata lanciata il 1986.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†[1]FTSE World Europe ex UK Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-15,6	29,5	24,2	5,1	20,8	-2,7	20,0	-14,7	35,7	25,4
Vincolo †[1]	-12,5	21,3	22,0	7,4	10,9	3,4	13,0	-10,4	27,6	2,8

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Cities Real Estate

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR Hedged (LU0224509132)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso US Consumer Price Index plus 3% al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società immobiliari di tutto il mondo.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società immobiliari di tutto il mondo, focalizzandosi sulle società che investono in città che, a giudizio del gestore degli investimenti, continueranno a evidenziare una crescita economica costante, affiancata da fattori quali solide infrastrutture e regimi di pianificazione di supporto.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice US Consumer Price più il 3%, e confrontata con l'indice FTSE EPRA NAREIT Developed (Gross TR, USD). Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark di comparazione. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark di comparazione. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark di comparazione. Il benchmark target è stato selezionato perché l'obiettivo del fondo è quello di superare il rendimento di tale benchmark, come indicato nell'obiettivo di investimento. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo. La performance di questa classe di azioni è confrontata con quella dell'equivalente classe di azioni senza copertura valutaria.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio immobiliare: Gli investimenti immobiliari sono soggetti a vari fattori di rischio, tra cui le condizioni dell'economia, le variazioni legislative (per esempio in tema di ambiente e di piani regolatori) e altri fattori d'influenza sul mercato.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio valutario/classe di azioni con copertura: La copertura della classe di azioni potrebbe non essere completamente efficace, pertanto potrebbe rimanere un'esposizione valutaria residua. Il costo associato alla copertura può incidere sulla performance e i potenziali utili potrebbero essere più contenuti rispetto alle classi di azioni senza copertura.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.87%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

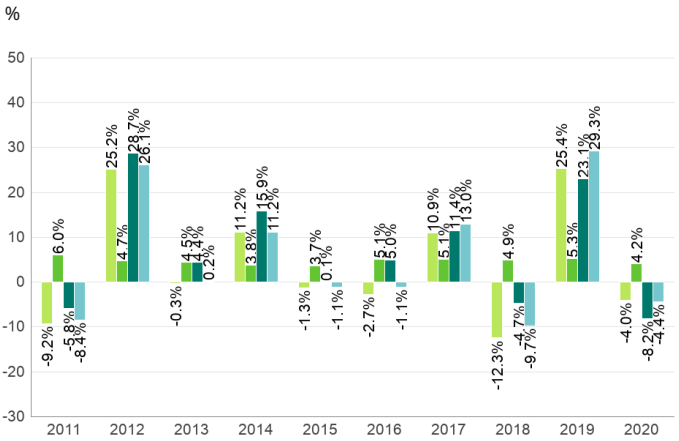
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento ottenuto tra il 2010 e il 2019 è stato conseguito in circostanze non più applicabili. La politica d'investimento del fondo è stata modificata il 19 febbraio 2020.

- A Accumulazione con copertura in EUR (LU0224509132)
- US Consumer Price Index plus 3%
- FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Gross TR USD)
- A Accumulation USD (LU0224508324)

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati. Il rendimento dell'indice di riferimento è mostrato nella valuta base del fondo.

Il fondo è stato lanciato in data 31 ottobre 2005.
La classe di azioni è stata lanciata in data 31 ottobre 2005.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0225506756

JPM Russia A (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Russia Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio concentrato di società russe.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali combinato con opinioni top-down a livello di paesi.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Russia 10/40 Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Russia. Il Comparto può anche investire in altri membri della Comunità degli Stati Indipendenti ed essere di volta in volta concentrato in un numero ridotto di titoli o settori.

Il Comparto investirà in titoli quotati sul Moscow Exchange, che si qualifica come Mercato Regolamentato.

Altre esposizioni Fino al 10% in titoli scambiati sui Mercati non Regolamentati della Russia e della Comunità degli Stati Indipendenti, e in altri titoli non negoziati su un Mercato Regolamentato.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
1	2	3	4	5	6	**7**

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 7 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni molto alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Concentrazione	Mercati emergenti
Copertura	Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

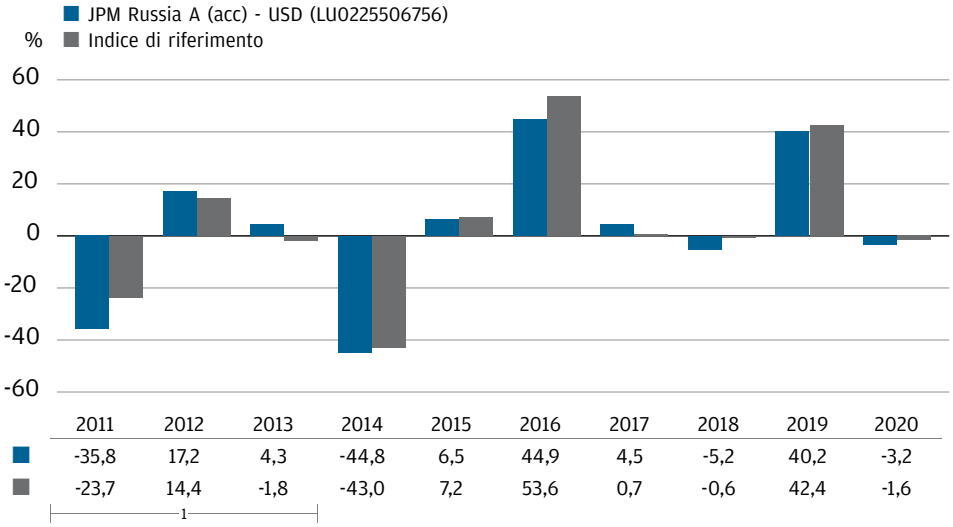
Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	**Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare.	**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,81%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-35,8	17,2	4,3	-44,8	6,5	44,9	4,5	-5,2	40,2	-3,2
■	-23,7	14,4	-1,8	-43,0	7,2	53,6	0,7	-0,6	42,4	-1,6

1

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2005.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/01/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US Advantage Fund - A

ISIN: LU0225737302, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie.

Politica d'investimento

- Investire in società di grandi dimensioni aventi sede oppure operanti prevalentemente negli Stati Uniti.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto all'indice S&P 500 (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Il fondo può anche investire una parte dei suoi asset in società che non soddisfano i criteri suddetti.
- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il fondo può altresì investire parte del suo patrimonio in altri investimenti al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	4	5	**6**	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni societarie. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Inoltre, gli investimenti nelle A-share cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzen-Hong Kong Stock Connect possono comportare rischi aggiuntivi quali quelli legati alla proprietà delle azioni.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, poiché i loro sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.64%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

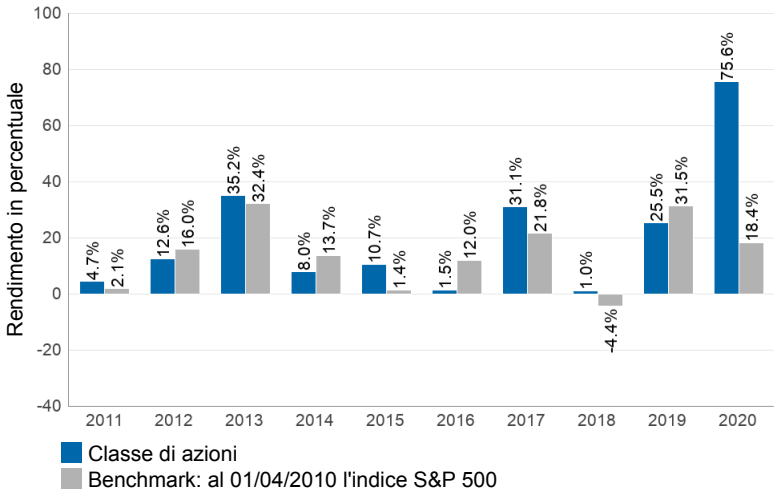
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2005.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- Attualmente, la performance del Comparto è misurata rispetto all'indice S&P 500. Tuttavia, la performance illustrata è stata calcolata, dal 01/01/2010 al 31/03/2010, utilizzando l'indice Russel 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Nordea

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Nordea 1 – Stable Return Fund, Azioni di Classe BP-EUR

ISIN: LU0227384020

La società di gestione è Nordea Investment Funds S.A., una società del Gruppo Nordea.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale e conseguire un reddito relativamente stabile.

Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione applica un processo di asset allocation dinamica e a rischio bilanciato con particolare enfasi su azioni e obbligazioni. Inoltre, il team assume posizioni sia lunghe che corte e gestisce attivamente le valute.

Il fondo investe principalmente, direttamente o mediante derivati, in azioni e in diverse altre classi di attività, come obbligazioni, strumenti del mercato monetario e valute di tutto il mondo.

Nello specifico, il fondo può investire in azioni e titoli collegati ad azioni, titoli di debito e strumenti analoghi e strumenti del mercato monetario.

Il fondo potrebbe essere esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base.

Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Il fondo può fare ampio ricorso a strumenti finanziari derivati per attuare la politica di investimento e conseguire il suo profilo di rischio target. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Maggiori informazioni sulle modalità di inclusione dei criteri ambientali e/o sociali da parte del fondo sono disponibili nel rispettivo prospetto, consultabile su nordea.lu.

Il fondo è soggetto alla politica d'investimento responsabile di Nordea Asset Management.

Un investitore può ottenere il rimborso delle azioni detenute nel fondo su richiesta, su base giornaliera. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il fondo utilizza il EURIBOR 1 M unicamente a scopo di raffronto della performance. Il portafoglio del fondo è a gestione attiva e non fa riferimento né è vincolato al benchmark.

Questa classe di azioni non distribuisce proventi. I ricavi degli investimenti sono reinvestiti.

Il fondo è denominato in EUR. Anche gli investimenti in questa classe di azioni sono regolati in EUR.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — **Rendimento potenzialmente più elevato**

L'indicatore misura il rischio di oscillazioni del Valore patrimoniale netto della classe di azioni sulla base della volatilità degli ultimi 5 anni e colloca il fondo nella categoria 3. Ciò significa che l'acquisto di quote del fondo comporta l'esposizione a un **rischio medio** connesso a tali fluttuazioni.

Si noti che la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM, poiché la categoria potrebbe cambiare in futuro.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa per l'OICVM, ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e possono provocare perdite aggiuntive:

- **Rischio connesso agli ABS/MBS:** Di norma, i mortgage-backed securities (MBS) e gli asset-backed securities (ABS) sono esposti al rischio di rimborso anticipato e al rischio di proroga e possono evidenziare un rischio di liquidità superiore alla media.
- **Rischio connesso ai titoli convertibili:** I titoli convertibili sono strutturati come obbligazioni che di norma possono o devono essere rimborsate con una quantità prestabilita di azioni, anziché in liquidità. Di conseguenza, questi strumenti espongono sia al rischio azionario sia ai rischi di credito e di default tipici delle obbligazioni.
- **Rischio connesso ai covered bond:** I covered bond sono obbligazioni di norma emesse da istituzioni finanziarie, garantite da un pool di attività (di norma, ma non esclusivamente, mutui ipotecari e debito pubblico) che garantiscono e "coprono" l'obbligazione in caso di insolvenza dell'emittente. Nei covered bond le attività utilizzate come collaterale restano sul bilancio dell'emittente, fornendo agli obbligazionisti maggiori possibilità di rivalersi contro l'emittente in caso di default. Oltre ai rischi di credito, di default e di tasso d'interesse, i covered bond possono comportare il rischio di una riduzione del valore del collaterale accantonato come garanzia del capitale investito nel titolo.
- **Rischio di credito:** Il valore di un'obbligazione o di uno strumento del mercato monetario di un emittente pubblico o privato può diminuire in caso di deterioramento della solidità finanziaria dell'emittente.
- **Rischio connesso ai depository receipt:** I depository receipt (certificati che rappresentano titoli in deposito presso istituzioni finanziarie) sono esposti a rischi connessi ai titoli illiquidi e a rischi di controparte.
- **Rischio connesso a derivati:** Lievi oscillazioni del valore di un'attività sottostante possono causare notevoli variazioni del valore di un derivato, il che rende questi strumenti nel complesso altamente volatili, esponendo il fondo a potenziali perdite nettamente maggiori rispetto al costo del derivato.
- **Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera:** I mercati emergenti e di frontiera sono meno consolidati e più volatili rispetto ai mercati sviluppati. Comportano rischi più elevati, in particolare rischi di mercato, di credito, legali e di cambio, e hanno maggiori probabilità di essere esposti a rischi che nei mercati sviluppati sono associati a condizioni di mercato inusuali, quali il rischio di liquidità e i rischi di controparte.
- **Rischio connesso alla copertura:** I tentativi di ridurre o eliminare determinati rischi possono non produrre i risultati desiderati o, in caso contrario, oltre ai rischi di perdita, di norma eliminano anche il potenziale di guadagno.
- **Rischio di rimborso anticipato e di proroga:** Un andamento imprevisto dei tassi d'interesse potrebbe penalizzare la performance dei titoli di debito riscattabili (titoli i cui emittenti hanno il diritto di rimborsare la quota capitale del titolo prima della scadenza).
- **Rischio connesso alla negoziazione di titoli:** Alcuni paesi possono limitare la proprietà dei titoli agli stranieri o avere prassi di custodia meno regolamentate.
- **Rischio fiscale:** Un paese potrebbe modificare la sua normativa tributaria o i trattati fiscali in modi che incidono sul fondo o sugli azionisti.

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del Prospetto informativo.

Informazioni chiave per gli investitori
Nordea 1 – Stable Return Fund, BP-EUR

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dell'OICVM. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

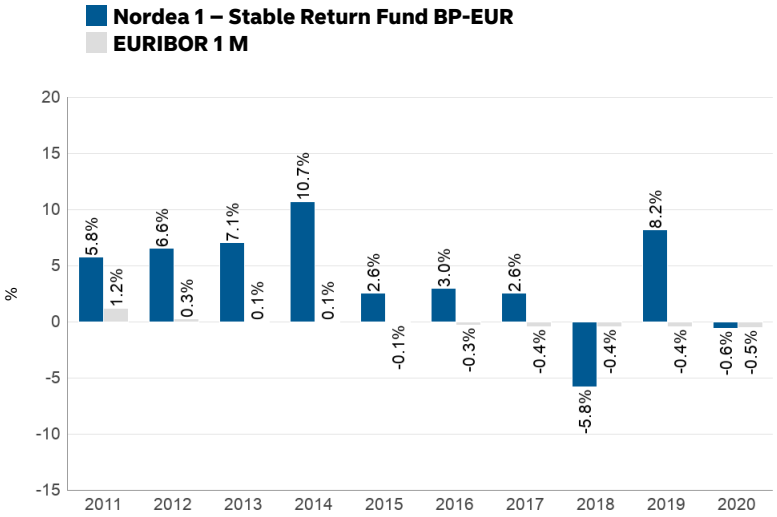
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**3.00% max**
Spesa di rimborso	**Nessuno**
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**1.79%**
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	**La classe di azioni non è soggetta ad alcuna commissione di performance.**

Le spese di sottoscrizione e di rimborso corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile pagare di meno; per conoscere l'importo esatto delle commissioni applicabili al proprio investimento rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

L'importo delle spese ricorrenti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi a dicembre 2020, e può variare da un esercizio all'altro. Tale importo non include le commissioni di performance e i costi di transazione, comprendenti le commissioni di intermediazione spettanti a terzi e le commissioni bancarie sulle operazioni in titoli.

Per maggiori informazioni sulle commissioni, si veda la sezione "Commissioni delle Classi di azioni" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito web www.nordea.lu.

Risultati ottenuti nel passato



- Tale performance storica è puramente indicativa e potrebbe non essere raggiunta in futuro.
- La performance passata della classe di azioni viene calcolata in base ai NAV (escluse le spese di sottoscrizione e di rimborso).
- Il fondo è stato lanciato nel 2005 e la classe di azioni nel 2005.
- Le performance sono espresse in EUR.
- Dal 14/12/2020 l'indice di riferimento del fondo utilizzato a scopo di raffronto della performance è l'EURIBOR 1 M. Per convenienza, vengono mostrati i dati storici dell'indice di riferimento.

Informazioni pratiche

- Nordea 1, SICAV è un fondo multicomparto costituito da fondi distinti, ciascuno dei quali emette una o più classi di azioni. Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è stato preparato per una specifica classe di azioni. Le attività e le passività di ciascun fondo di Nordea 1, SICAV sono separate, e dunque sull'investimento in questo fondo incidono soltanto i profitti e le perdite ascrivibili al fondo stesso.
- Per ulteriori informazioni in merito a Nordea 1, SICAV, le copie del prospetto informativo e delle relazioni periodiche in lingua inglese sono disponibili gratuitamente sul seguente sito web:

  Sito web: www.nordea.lu
  Banca depositaria: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

- Per questo fondo sono disponibili anche altre classi di azioni. Per maggiori informazioni consultare www.nordea.lu. L'investitore può convertire il proprio investimento in azioni di questo fondo con un investimento in azioni di un altro fondo di Nordea 1, SICAV. Maggiori informazioni al riguardo sono disponibili nel Prospetto informativo di Nordea 1, SICAV.
- I NAV quotidiani della presente classe di azioni sono pubblicati sul sito web www.nordea.lu.
- Nordea Investment Funds S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.
- Regime fiscale: la legislazione fiscale dello Stato membro di origine dell'OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Un riepilogo della Politica di remunerazione, nella sua versione più aggiornata, è disponibile su www.nordea.lu alla pagina "Download Centre". La politica include una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e informazioni dettagliate sui soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, compresa la composizione del comitato di remunerazione, qualora detto comitato sia stato istituito. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia dell'attuale Politica di remunerazione presso la sede legale della Società di gestione.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL - I 15 E
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (D) LU0228160049

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Comparto è superare il rendimento dell'indice "J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD" su un orizzonte d'investimento di almeno tre anni, al netto di oneri e spese.

Per conseguire tale obiettivo, il Comparto allocherà il suo budget di rischio tra bond globali sovrani, quasi sovrani e corporate, strumenti finanziari il cui valore e rendimento siano derivati e collateralizzati (o "garantiti") da un pool specifico di asset soggiacenti ("titoli garantiti da ipoteca e da attività") e mercati valutari.L'indice J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD rappresenta l'indicatore di riferimento del Comparto. Il Comparto non mira tuttavia a replicare l'indicatore di riferimento e può pertanto discostarsene in misura significativa.L'uso di derivati farà parte integrante della politica e delle strategie d'investimento. Saranno utilizzati futures, options, forwards, swaps e derivati di credito ai fini della copertura e/o dell'esposizione ai rischi di tassi di interesse, credito e valute.

Le Azioni a Distribuzione pagano i dividendi a settembre di ogni anno.

Il periodo minimo raccomandato per la detenzione delle Azioni è 3 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, — Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti nei mercati obbligazionari e dei cambi.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	None
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	0,71%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	None

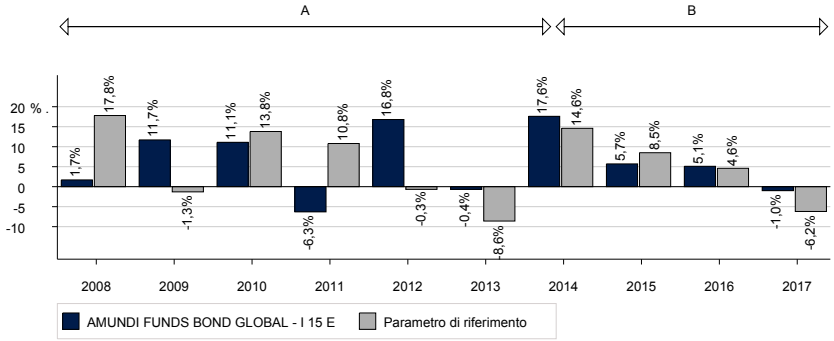
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2017 . Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



A: Durante questo periodo, la strategia d'investimento era diversa e la performance è stata raggiunta in circostanze non più applicabili.

B: Performance del Comparto basata sulla sua politica d'investimento corrente.

Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati ipotizzando il reinvestimento del reddito netto del Comparto e al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto ha iniziato a operare il 28 dicembre 1990.

La Classe di Azioni ha iniziato a operare in data 01 settembre 2005.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Rappresentante in Svizzera: CACEIS (Switzerland) SA, 35 Route de Signy, Case postale 2259, CH-1260 Nyon.

Agente pagatore in Svizzera: CACEIS Bank, Paris, succursale di Nyon, 35 Route de Signy, CH-1260 Nyon.

In Svizzera, il prospetto, il documento delle informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, le relazione annuali e semestrali dell'OICVM, in lingua francese, possono essere ottenute gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 12 febbraio 2018.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Templeton Asian Growth Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0229940001 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Templeton Asian Growth Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni emesse da società di qualunque dimensione negoziate su borse valori di paesi asiatici (esclusi Australia, Nuova Zelanda e Giappone)
- azioni emesse da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, in paesi asiatici (esclusi Australia, Nuova Zelanda e Giappone)

Il Fondo può investire in misura minore in:

- azioni o obbligazioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese della regione asiatica, incluso qualsiasi altro mercato emergente di tale regione
- azioni di società situate al di fuori della regione asiatica, ma che traggono una percentuale significativa dei loro ricavi o profitti dalla regione asiatica

Il team d'investimento esegue un'analisi finanziaria approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio sono destinati a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine.

Il benchmark del Fondo è il MSCI AC Asia ex-Japan 10/40 Index-NR - Linked. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Obbligazioni: Titoli che rappresentano l'obbligazione dell'emittente a rimborsare un prestito a una data specifica e a pagare interessi.

Mercati emergenti: Paesi in cui l'economia, il mercato azionario, la situazione politica e il quadro normativo non sono completamente sviluppati.

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni di società situate, o che conducono attività significative, in Asia. I mercati emergenti sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli, spesso più accentuate di quelle dei mercati azionari internazionali. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Rischio del mercato cinese: Oltre ai rischi tipici legati ai mercati emergenti, gli investimenti in Cina sono soggetti a rischi economici, politici, fiscali e operativi specifici del mercato cinese. Si rimanda anche al prospetto per il rischio QFII in Cina, il rischio del programma Bond Connect e il rischio dei programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	2,20%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

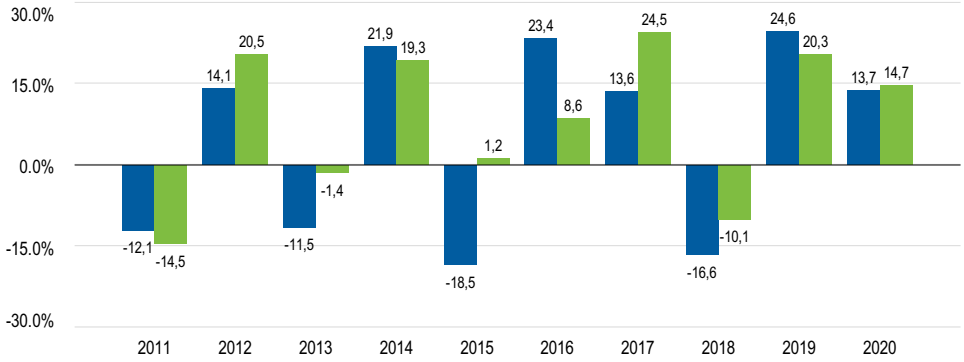
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Templeton Asian Growth Fund Classe A (acc) EUR
MSCI AC Asia ex-Japan 10/40 Index-NR - Linked

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1991 e la presente categoria di azioni il 25.10.2005.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin India Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0231205187 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin India Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni e titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, in India

Il Fondo può investire in misura minore in:

- titoli del mercato monetario

Il team d'investimento esegue un'analisi approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio presentano valutazioni interessanti alla luce delle loro prospettive di crescita e sono destinati a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine. Il team d'investimento considera anche le tendenze economiche che potrebbero influenzare i prezzi dei titoli o i valori delle monete.

Il benchmark del Fondo è il MSCI India Index-NR. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Titoli del mercato monetario: Prestiti a breve termine (solitamente inferiori a 397 giorni) che gli acquirenti del titolo concedono agli emittenti di questo.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni di un singolo paese emergente. Tali titoli indiani sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli, spesso più accentuate di quelle dei mercati azionari internazionali. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,89%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

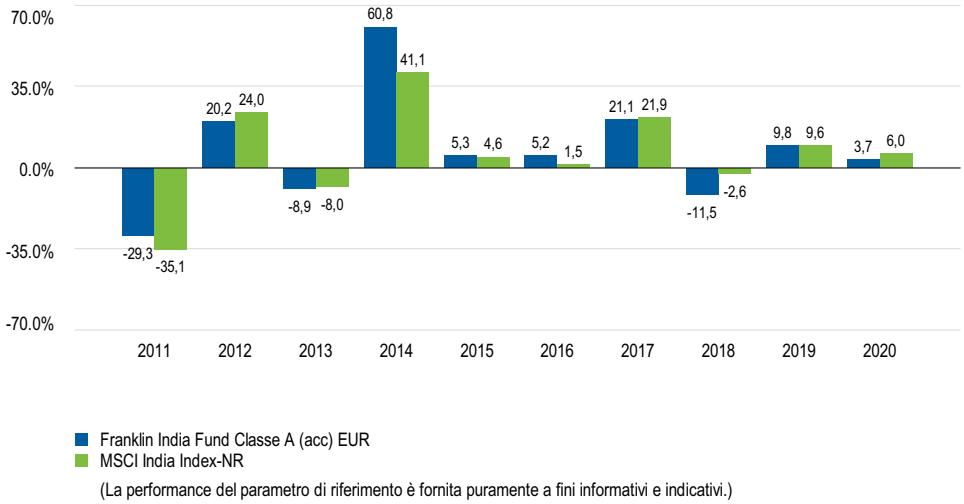
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Franklin India Fund Classe A (acc) EUR
MSCI India Index-NR

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2005.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BRIC (Brazil Russia India China)

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0232931963)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI BRIC (Net TR) Index, al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società brasiliane, russe, indiane e cinesi.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma di azioni di società brasiliane, russe, indiane e cinesi. Generalmente il fondo detiene 25-50 società.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI BRIC (Net TR). Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga in misura consistente, direttamente o indirettamente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

La categoria riflette inoltre il fatto che questa classe di azioni è denominata in una valuta diversa da quella del fondo.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.85%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

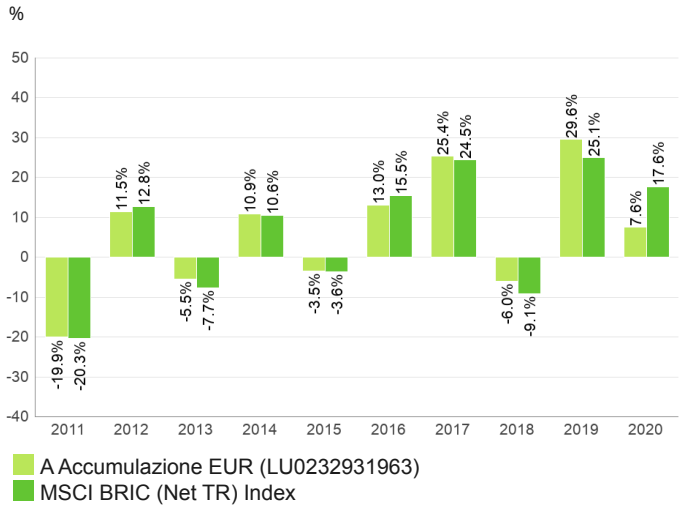
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 31 ottobre 2005.
La classe di azioni è stata lanciata in data 31 ottobre 2005.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio (il "Comparto")

Base Shares (Acc.)

(ISIN: LU0234573003)

un comparto di Goldman Sachs Funds (il "Fondo")

Il Comparto è gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (il "Gestore"), appartenente al gruppo Goldman Sachs.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.
- Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni emesse da qualsiasi tipo di emittente di mercati emergenti. Tali emittenti sono società con sede in mercati emergenti o che vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in obbligazioni di emittenti con sede in qualsiasi parte del mondo.
- Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in altri titoli e strumenti. Inoltre esso non investirà più del 10% in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in titoli di altro genere). Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio di seguito descritto. In determinate circostanze il Comparto può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi.
- Il Comparto può investire fino al 30% in obbligazioni della Cina continentale tramite il programma China Interbank Bond Market.
- Il Comparto può investire fino a un decimo delle sue attività in azioni o titoli correlati alle azioni.
- Il Comparto fa uso di strumenti derivati nell'ambito della sua politica di investimento per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione delle attività sottostanti.
- Le azioni del Comparto possono essere riscattate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.
- Il Portafoglio è gestito attivamente e fa riferimento a JPM EMBI - Global Diversified Index (Total Return Gross) (USD) (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali e/o soglie di rischio esterne che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark.
- Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. Il Comparto deterrà, di norma, attivi che compongono il Benchmark, ma può investire in tali elementi costitutivi in proporzioni diverse e può anche detenere attivi che non vi siano inclusi. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Benchmark di riferimento specificato.
- Il reddito si accumula al valore del vostro investimento.
- La valuta del Comparto è USD. La valuta della classe di azioni è USD.
- **Per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento si rimanda al Prospetto informativo.**

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Questo profilo di rischio si basa su dati storici e non può essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Un comparto per il quale è specificato un profilo di rischio più basso può perdere infatti più valore di un comparto con un profilo di rischio più elevato.

Il Comparto è nella categoria 4 poiché investe prevalentemente in obbligazioni dei mercati emergenti che normalmente sono soggette a livelli di fluttuazione dei prezzi più ampi rispetto a quelle dei mercati sviluppati.

Il capitale non è garantito.

Altri rischi sostanziali:

- **Rischio di mercato** - il valore delle attività del Comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.
- **Rischio delle obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") Bond Risk** - gli investimenti in questa particolare tipologia di obbligazioni possono determinare perdite rilevanti per il Comparto al verificarsi di determinate circostanze. La sussistenza delle suddette circostanze comporta una differente tipologia di rischio previsto perle obbligazioni tradizionali, aumentando la possibilità di perdite di valore parziali o totali; in alternativa, è prevista la possibilità di convertire le obbligazioni in azioni della società emittente, e anche tale conversione potrebbe dare luogo a una perdita di valore.
- **Rischio operativo** - perdite sostanziali che il Comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati.
- **Rischio di liquidità** - è possibile che il Comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il Comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del Comparto di evadere prontamente le domande di riscatto.
- **Rischio dei tassi di cambio** - le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. La copertura di questo rischio può non essere pienamente efficace e può aumentare altri rischi (ad es. il rischio relativo ai derivati).
- **Rischio di depositario** - il Comparto può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività del Comparto.
- **Rischio dei tassi di interesse** - quando i tassi di interesse salgono i prezzi delle obbligazioni scendono, rispecchiando la possibilità che gli investitori ottengano altrove un tasso di interesse più allettante sul loro denaro. I prezzi delle obbligazioni sono quindi soggetti a movimenti dei tassi di interesse che possono essere determinati da vari motivi, politici oltre che economici.
- **Rischio di credito** - il mancato pagamento di impegni assunti da una controparte o da un emittente di un'attività finanziaria detenuta nel Comparto influirà negativamente sul Comparto.
- **Rischio di derivati** - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.
- **Rischio di controparte** - una controparte delle operazioni del Comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.
- **Rischio dei mercati emergenti** - i mercati emergenti potrebbero comportare rischi più elevati dovuti a minore liquidità ed eventuale assenza di strutture finanziarie, legali, sociali, politiche ed economiche adeguate, di protezione e di stabilità, oltre a posizioni fiscali incerte.
- **Rischio di sostenibilità**: un evento o condizione ambientale, sociale o di *governance* che potrebbe causare un calo del valore del comparto. Esempi di rischi di sostenibilità sono, tra gli altri, rischi ambientali fisici, rischi di transizione legati ai cambiamenti climatici, interruzioni della *supply chain*, pratiche di lavoro inappropriate, mancanza di diversità nella

composizione degli organi sociali e corruzione.

- **Rischio di leva finanziaria** - il Comparto può operare con un livello significativo di leva finanziaria. La leva finanziaria viene creata quando l'esposizione economica generata dall'utilizzo dei derivati è maggiore dell'importo investito. Un Comparto soggetto a leva finanziaria può essere esposto a fluttuazioni di valore consistenti e comporta pertanto un grado elevato di rischio, tra cui quello di perdite sostanziali.
- **Rischio legato ai titoli garantiti da ipoteca ("MBS") e ai titoli garantiti da attività ("ABS")** - le ipoteche a garanzia degli MBS e le attività a garanzia degli ABS possono essere rimborsate prima di quando richiesto e ciò può comportare un rendimento inferiore.
- **Per una descrizione più dettagliata dei rischi associati a un investimento nel Comparto si rimanda alla sezione "Considerazioni sul Rischio" del Prospetto informativo e si consiglia di discuterne con i vostri consulenti professionali.**

Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

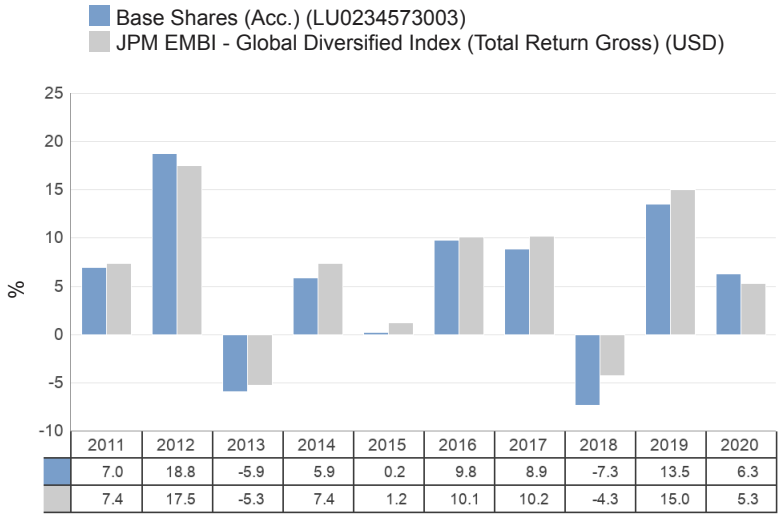
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.50%
Spesa di rimborso	assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese sostenute in un anno	
Spese correnti	1.38%
Spese sostenute a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	assente

Laddove applicabile, le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime, e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; si invita a prendere contatto con i propri consulenti professionali per ulteriori informazioni.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le spese di negoziazione (incluse imposte e commissioni d'intermediazione) ed eventuali oneri di finanziamento, che saranno detratti dalle attività del Comparto e possono influire sul rendimento dell'investimento, nonché le commissioni legate al rendimento (ove applicabile).

Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo del Fondo e al supplemento relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	7.0	18.8	-5.9	5.9	0.2	9.8	8.9	-7.3	13.5	6.3
	7.4	17.5	-5.3	7.4	1.2	10.1	10.2	-4.3	15.0	5.3

Il Comparto è stato creato il maggio 2000. La Categoria di azioni è stata creata il novembre 2005.

Ove applicabile, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ogni anno (al netto di tutte le commissioni). Laddove i risultati ottenuti nel passato non sono indicati, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di risultati futuri che invece possono variare.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Informazioni supplementari: il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali si riferiscono a tutto il Fondo.

Il Fondo è una società d'investimento con passività separate tra i comparti di diritto lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nel quale si è effettuato l'investimento non devono essere usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Scambio tra Comparti: sono disponibili azioni di varie categorie e con varie valute specificate nel Prospetto informativo del Fondo. Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni detenute in azioni di qualsiasi categoria di un altro comparto, alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo (la conversione potrebbe comportare l'applicazione di commissioni).

Dichiarazione di responsabilità: il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo relativo al Fondo.

Regime fiscale: gli investimenti di questo Comparto possono essere soggetti a tassazione nei paesi in cui esso investe. Questo Comparto è soggetto, inoltre, alla legislazione fiscale e alla regolamentazione lussemburghesi, cosa che potrebbe ripercuotersi sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di rivolgersi ai vostri consulenti professionali.

Politica retributiva: i dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di determinazione e di gestione delle retribuzioni e delle agevolazioni da parte del Gestore, sono disponibili alla pagina web https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, mentre una copia cartacea gratuita è disponibile su richiesta.

Goldman Sachs US Equity Portfolio (il "Comparto")

Base Shares (Acc.)

(ISIN: LU0234588027)

un comparto di Goldman Sachs Funds (il "Fondo")

Il Comparto è gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (il "Gestore"), appartenente al gruppo Goldman Sachs.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.
- Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società statunitensi. Tali società hanno sede negli Usa o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in società con sede in qualsiasi parte del mondo.
- Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.
- Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attività sottostanti.
- Le azioni del Comparto possono essere riscattate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.
- Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento al S&P 500 (Net TR) (USD) (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark.
- Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. Il Comparto deterrà, di norma, attivi che compongono il Benchmark, ma può investire in tali elementi costitutivi in proporzioni diverse e può anche detenere attivi che non vi siano inclusi. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Benchmark di riferimento specificato.
- Nell'ambito del processo di investimento, il Consulente per gli Investimenti adotterà un approccio *ESG multi-strategy*, che può consistere nell'applicazione di filtri di esclusione e nell'integrazione di fattori ESG accanto ai fattori tradizionali.
- Il reddito si accumula al valore del vostro investimento.
- La valuta del Comparto è USD. La valuta della classe di azioni è USD.
- **Per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento si rimanda al Prospetto informativo.**

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Questo profilo di rischio si basa su dati storici e non può essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Un comparto per il quale è specificato un profilo di rischio più basso può perdere infatti più valore di un comparto con un profilo di rischio più elevato.

Il Comparto è nella categoria 6 poiché investe prevalentemente in azioni e strumenti analoghi che normalmente sono soggetti a livelli di fluttuazione dei prezzi più ampi rispetto alle obbligazioni.

Il capitale non è garantito.

Altri rischi sostanziali:

- **Rischio di mercato** - il valore delle attività del Comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.
- **Rischio operativo** - perdite sostanziali che il Comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati.
- **Rischio di liquidità** - è possibile che il Comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il Comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del Comparto di evadere prontamente le domande di riscatto.
- **Rischio dei tassi di cambio** - le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. La copertura di questo rischio può non essere pienamente efficace e può aumentare altri rischi (ad es. il rischio relativo ai derivati).
- **Rischio di depositario** - il Comparto può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività del Comparto.
- **Rischio di derivati** - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.
- **Rischio di controparte** - una controparte delle operazioni del Comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.
- **Rischio di sostenibilità**: un evento o condizione ambientale, sociale o di *governance* che potrebbe causare un calo del valore del comparto. Esempi di rischi di sostenibilità sono, tra gli altri, rischi ambientali fisici, rischi di transizione legati ai cambiamenti climatici, interruzioni della *supply chain*, pratiche di lavoro inappropriate, mancanza di diversità nella composizione degli organi sociali e corruzione.
- **Per una descrizione più dettagliata dei rischi associati a un investimento nel Comparto si rimanda alla sezione "Considerazioni sul Rischio" del Prospetto informativo e si consiglia di discuterne con i vostri consulenti professionali.**

Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

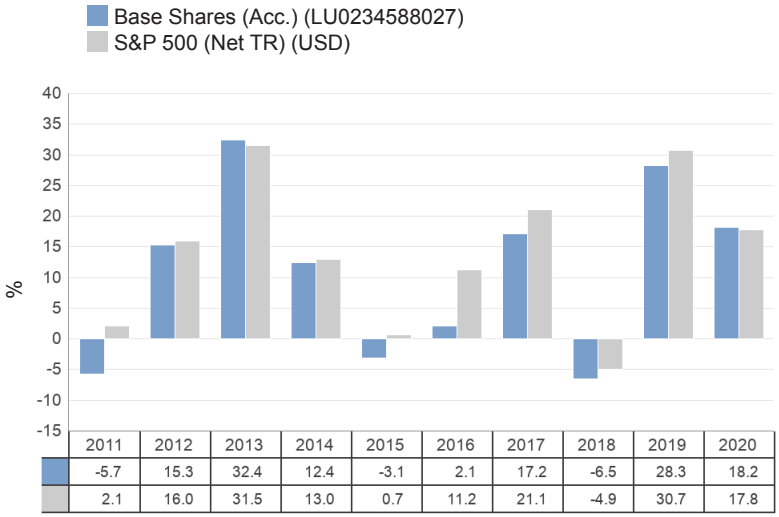
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.50%
Spesa di rimborso	assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese sostenute in un anno	
Spese correnti	1.67%
Spese sostenute a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	assente

Laddove applicabile, le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime, e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; si invita a prendere contatto con i propri consulenti professionali per ulteriori informazioni.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le spese di negoziazione (incluse imposte e commissioni d'intermediazione) ed eventuali oneri di finanziamento, che saranno detratti dalle attività del Comparto e possono influire sul rendimento dell'investimento, nonché le commissioni legate al rendimento (ove applicabile).

Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo del Fondo e al supplemento relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Base Shares (Acc.) (LU0234588027)	-5.7	15.3	32.4	12.4	-3.1	2.1	17.2	-6.5	28.3	18.2
S&P 500 (Net TR) (USD)	2.1	16.0	31.5	13.0	0.7	11.2	21.1	-4.9	30.7	17.8

Il Comparto è stato creato il febbraio 2006. La Categoria di azioni è stata creata il febbraio 2006.

Ove applicabile, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ogni anno (al netto di tutte le commissioni). Laddove i risultati ottenuti nel passato non sono indicati, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di risultati futuri che invece possono variare.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Informazioni supplementari: il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali si riferiscono a tutto il Fondo.

Il Fondo è una società d'investimento con passività separate tra i comparti di diritto lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nel quale si è effettuato l'investimento non devono essere usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Scambio tra Comparti: sono disponibili azioni di varie categorie e con varie valute specificate nel Prospetto informativo del Fondo. Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni detenute in azioni di qualsiasi categoria di un altro comparto, alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo (la conversione potrebbe comportare l'applicazione di commissioni).

Dichiarazione di responsabilità: il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo relativo al Fondo.

Regime fiscale: gli investimenti di questo Comparto possono essere soggetti a tassazione nei paesi in cui esso investe. Questo Comparto è soggetto, inoltre, alla legislazione fiscale e alla regolamentazione lussemburghesi, cosa che potrebbe ripercuotersi sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di rivolgersi ai vostri consulenti professionali.

Politica retributiva: i dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di determinazione e di gestione delle retribuzioni e delle agevolazioni da parte del Gestore, sono disponibili alla pagina web https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, mentre una copia cartacea gratuita è disponibile su richiesta.

Goldman Sachs Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) (il "Comparto")

Base Shares (Acc.)

(ISIN: LU0234590353)

un comparto di Goldman Sachs Funds (il "Fondo")

Il Comparto è gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (il "Gestore"), appartenente al gruppo Goldman Sachs.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.
- Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni di qualsiasi tipo di emittente con sede in qualsiasi parte del mondo.
- Il Comparto mirerà generalmente a coprire l'esposizione non in Valuta Base relativamente agli investimenti in Valuta Base. È tuttavia possibile che nel Comparto vi siano esposizioni valutarie attive degli investimenti laddove il Consulente per gli investimenti miri a generare un rendimento.
- Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in altri titoli e strumenti. Inoltre esso non investirà più del 25% in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in titoli di altro genere). Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio di seguito descritto. In determinate circostanze il Comparto può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi.
- Il Comparto fa uso di strumenti derivati nell'ambito della sua politica di investimento per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione delle attività sottostanti.
- Le azioni del Comparto possono essere riscattate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.
- Il Portafoglio è gestito attivamente e fa riferimento a Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (EUR-Hedged) (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali e/o soglie di rischio esterne che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark.
- Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. Il Comparto deterrà, di norma, attivi che compongono il Benchmark, ma può investire in tali elementi costitutivi in proporzioni diverse e può anche detenere attivi che non vi siano inclusi. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Benchmark di riferimento specificato.
- Il reddito si accumula al valore del vostro investimento.
- La valuta del Comparto è EUR. La valuta della classe di azioni è EUR.
- **Per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento si rimanda al Prospetto informativo.**

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

Questo profilo di rischio si basa su dati storici e non può essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Un comparto per il quale è specificato un profilo di rischio più basso può perdere infatti più valore di un comparto con un profilo di rischio più elevato.

Il Comparto è nella categoria 3 poiché investe prevalentemente in obbligazioni che normalmente sono soggette a livelli di fluttuazione dei prezzi più bassi rispetto ad azioni e strumenti analoghi.

Il capitale non è garantito.

Altri rischi sostanziali:

- **Rischio di mercato** - il valore delle attività del Comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.
- **Rischio delle obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") Bond Risk** - gli investimenti in questa particolare tipologia di obbligazioni possono determinare perdite rilevanti per il Comparto al verificarsi di determinate circostanze. La sussistenza delle suddette circostanze comporta una differente tipologia di rischio previsto perle obbligazioni tradizionali, aumentando la possibilità di perdite di valore parziali o totali; in alternativa, è prevista la possibilità di convertire le obbligazioni in azioni della società emittente, e anche tale conversione potrebbe dare luogo a una perdita di valore.
- **Rischio operativo** - perdite sostanziali che il Comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati.
- **Rischio di liquidità** - è possibile che il Comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il Comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del Comparto di evadere prontamente le domande di riscatto.
- **Rischio dei tassi di cambio** - le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. La copertura di questo rischio può non essere pienamente efficace e può aumentare altri rischi (ad es. il rischio relativo ai derivati).
- **Rischio di depositario** - il Comparto può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività del Comparto.
- **Rischio dei tassi di interesse** - quando i tassi di interesse salgono i prezzi delle obbligazioni scendono, rispecchiando la possibilità che gli investitori ottengano altrove un tasso di interesse più allettante sul loro denaro. I prezzi delle obbligazioni sono quindi soggetti a movimenti dei tassi di interesse che possono essere determinati da vari motivi, politici oltre che economici.
- **Rischio di credito** - il mancato pagamento di impegni assunti da una controparte o da un emittente di un'attività finanziaria detenuta nel Comparto influirà negativamente sul Comparto.
- **Rischio di derivati** - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.
- **Rischio di controparte** - una controparte delle operazioni del Comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.
- **Rischio dei mercati emergenti** - i mercati emergenti potrebbero comportare rischi più elevati dovuti a minore liquidità ed eventuale assenza di strutture finanziarie, legali, sociali, politiche ed economiche adeguate, di protezione e di stabilità, oltre a posizioni fiscali incerte.
- **Rischio di alto rendimento** - gli strumenti ad alto rendimento, ovvero gli investimenti che pagano un reddito elevato, comportano generalmente un rischio di credito e di sensibilità agli sviluppi dell'economia più elevato, generando movimenti di prezzo maggiori rispetto a strumenti con rendimento più basso.
- **Rischio di sostenibilità**: un evento o condizione ambientale, sociale o di *governance* che potrebbe causare un calo del valore del comparto. Esempi di rischi di sostenibilità sono, tra gli altri, rischi ambientali fisici, rischi di transizione legati ai cambiamenti climatici, interruzioni della *supply chain*, pratiche di lavoro inappropriate, mancanza di diversità nella composizione degli organi sociali e corruzione.
- **Rischio di leva finanziaria** - il Comparto può operare con un livello significativo di leva finanziaria. La leva finanziaria viene creata quando l'esposizione economica generata dall'utilizzo dei derivati è maggiore dell'importo investito. Un Comparto soggetto a leva finanziaria può essere esposto a fluttuazioni di valore consistenti e comporta pertanto un grado

elevato di rischio, tra cui quello di perdite sostanziali.

- **Rischio legato ai titoli garantiti da ipoteca ("MBS") e ai titoli garantiti da attività ("ABS")** - le ipoteche a garanzia degli MBS e le attività a garanzia degli ABS possono essere rimborsate prima di quando richiesto e ciò può comportare un rendimento inferiore.

- **Per una descrizione più dettagliata dei rischi associati a un investimento nel Comparto si rimanda alla sezione "Considerazioni sul Rischio" del Prospetto informativo e si consiglia di discuterne con i vostri consulenti professionali.**

Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

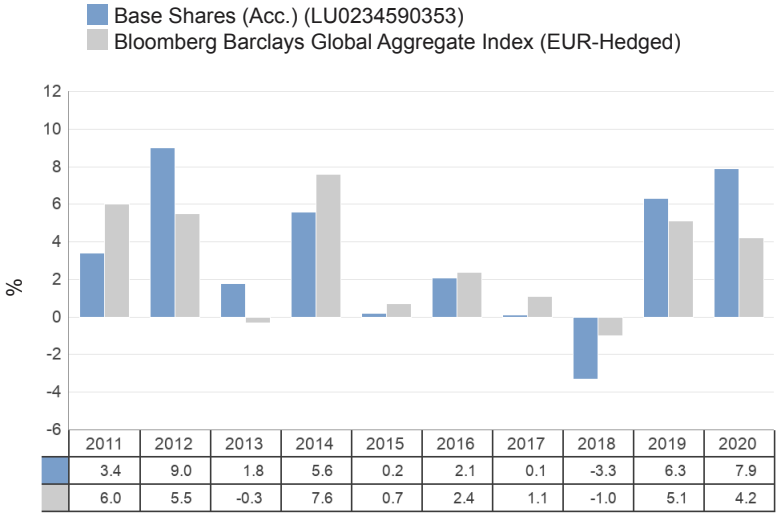
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.50%
Spesa di rimborso	assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese sostenute in un anno	
Spese correnti	1.16%
Spese sostenute a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	assente

Laddove applicabile, le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime, e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; si invita a prendere contatto con i propri consulenti professionali per ulteriori informazioni.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le spese di negoziazione (incluse imposte e commissioni d'intermediazione) ed eventuali oneri di finanziamento, che saranno detratti dalle attività del Comparto e possono influire sul rendimento dell'investimento, nonché le commissioni legate al rendimento (ove applicabile).

Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo del Fondo e al supplemento relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	3.4	9.0	1.8	5.6	0.2	2.1	0.1	-3.3	6.3	7.9
	6.0	5.5	-0.3	7.6	0.7	2.4	1.1	-1.0	5.1	4.2

Il Comparto è stato creato il gennaio 2006. La Categoria di azioni è stata creata il gennaio 2006.

Ove applicabile, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ogni anno (al netto di tutte le commissioni). Laddove i risultati ottenuti nel passato non sono indicati, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di risultati futuri che invece possono variare.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Informazioni supplementari: il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali si riferiscono a tutto il Fondo.

Il Fondo è una società d'investimento con passività separate tra i comparti di diritto lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nel quale si è effettuato l'investimento non devono essere usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Scambio tra Comparti: sono disponibili azioni di varie categorie e con varie valute specificate nel Prospetto informativo del Fondo. Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni detenute in azioni di qualsiasi categoria di un altro comparto, alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo (la conversione potrebbe comportare l'applicazione di commissioni).

Dichiarazione di responsabilità: il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo relativo al Fondo.

Regime fiscale: gli investimenti di questo Comparto possono essere soggetti a tassazione nei paesi in cui esso investe. Questo Comparto è soggetto, inoltre, alla legislazione fiscale e alla regolamentazione lussemburghesi, cosa che potrebbe ripercuotersi sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di rivolgersi ai vostri consulenti professionali.

Politica retributiva: i dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di determinazione e di gestione delle retribuzioni e delle agevolazioni da parte del Gestore, sono disponibili alla pagina web https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, mentre una copia cartacea gratuita è disponibile su richiesta.

Goldman Sachs Europe CORE® Equity Portfolio (il "Comparto")

Base Shares (Acc.)

(ISIN: LU0234681749)

un comparto di Goldman Sachs Funds (il "Fondo")

Il Comparto è gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (il "Gestore"), appartenente al gruppo Goldman Sachs.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.
- Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società europee. Tali società hanno sede in Europa o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in società con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto adotta la strategia CORE, un modello multifattoriale esclusivo messo a punto da Goldman Sachs per prevedere i rendimenti dei titoli.
- Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.
- Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attività sottostanti.
- Il termine "CORE®" è un marchio di servizi depositato di Goldman Sachs & Co.
- Le azioni del Comparto possono essere riscattate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.
- Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento al MSCI Europe Index (Net TR) (EUR) (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark.
- Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. Il Comparto deterrà, di norma, attivi che compongono il Benchmark, ma può investire in tali elementi costitutivi in proporzioni diverse e può anche detenere attivi che non vi siano inclusi. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Benchmark di riferimento specificato.
- Nell'ambito del processo di investimento, il Consulente per gli Investimenti adotterà un approccio ESG che consiste nell'investire in società che aderiscono a determinati criteri ESG e nell'analizzare metriche proprietarie sulle emissioni di carbonio.
- Il reddito si accumula al valore del vostro investimento.
- La valuta del Comparto è EUR. La valuta della classe di azioni è EUR.
- **Per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento si rimanda al Prospetto informativo.**

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso						**Rischio più elevato**
Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
1	2	3	4	5	**6**	7

Questo profilo di rischio si basa su dati storici e non può essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Un comparto per il quale è specificato un profilo di rischio più basso può perdere infatti più valore di un comparto con un profilo di rischio più elevato.

Il Comparto è nella categoria 6 poiché investe prevalentemente in azioni e strumenti analoghi che normalmente sono soggetti a livelli di fluttuazione dei prezzi più ampi rispetto alle obbligazioni.

Il capitale non è garantito.

Altri rischi sostanziali:

- **Rischio di mercato** - il valore delle attività del Comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.
- **Rischio operativo** - perdite sostanziali che il Comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati.
- **Rischio di liquidità** - è possibile che il Comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il Comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del Comparto di evadere prontamente le domande di riscatto.
- **Rischio dei tassi di cambio** - le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. La copertura di questo rischio può non essere pienamente efficace e può aumentare altri rischi (ad es. il rischio relativo ai derivati).
- **Rischio di depositario** - il Comparto può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività del Comparto.
- **Rischio di derivati** - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.
- **Rischio di controparte** - una controparte delle operazioni del Comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.
- **Rischio di sostenibilità**: un evento o condizione ambientale, sociale o di *governance* che potrebbe causare un calo del valore del comparto. Esempi di rischi di sostenibilità sono, tra gli altri, rischi ambientali fisici, rischi di transizione legati ai cambiamenti climatici, interruzioni della *supply chain*, pratiche di lavoro inappropriate, mancanza di diversità nella composizione degli organi sociali e corruzione.
- **Rischio di modello** - il Consulente per gli investimenti utilizza modelli sofisticati, messi a punto da Goldman Sachs, che selezionano gli investimenti del Comparto. Gli investimenti selezionati utilizzando tali modelli possono avere risultati diversi dal previsto a causa della concezione del modello, dei dati utilizzati per la sua applicazione o di altri fattori.
- **Per una descrizione più dettagliata dei rischi associati a un investimento nel Comparto si rimanda alla sezione "Considerazioni sul Rischio" del Prospetto informativo e si consiglia di discuterne con i vostri consulenti professionali.**

Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

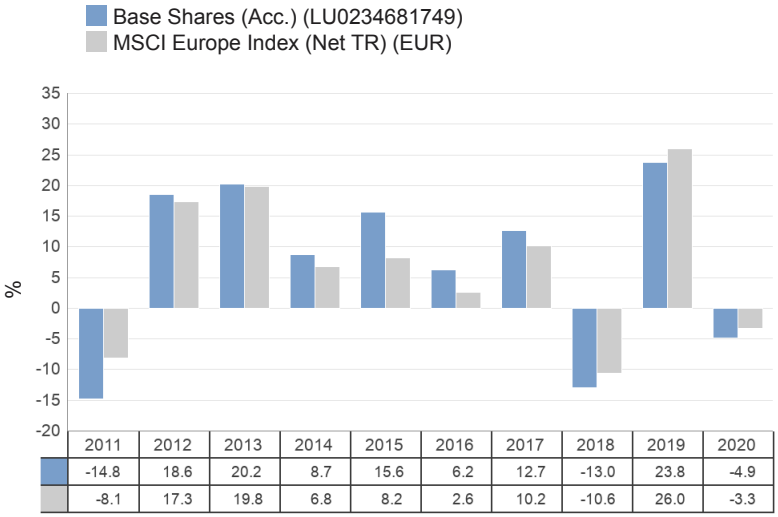
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.50%
Spesa di rimborso	assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese sostenute in un anno	
Spese correnti	1.39%
Spese sostenute a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	assente

Laddove applicabile, le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime, e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; si invita a prendere contatto con i propri consulenti professionali per ulteriori informazioni.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le spese di negoziazione (incluse imposte e commissioni d'intermediazione) ed eventuali oneri di finanziamento, che saranno detratti dalle attività del Comparto e possono influire sul rendimento dell'investimento, nonché le commissioni legate al rendimento (ove applicabile).

Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo del Fondo e al supplemento relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-14.8	18.6	20.2	8.7	15.6	6.2	12.7	-13.0	23.8	-4.9
	-8.1	17.3	19.8	6.8	8.2	2.6	10.2	-10.6	26.0	-3.3

Il Comparto è stato creato il ottobre 1999. La Categoria di azioni è stata creata il novembre 2005.

Ove applicabile, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ogni anno (al netto di tutte le commissioni). Laddove i risultati ottenuti nel passato non sono indicati, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di risultati futuri che invece possono variare.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Informazioni supplementari: il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali si riferiscono a tutto il Fondo.

Il Fondo è una società d'investimento con passività separate tra i comparti di diritto lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nel quale si è effettuato l'investimento non devono essere usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Scambio tra Comparti: sono disponibili azioni di varie categorie e con varie valute specificate nel Prospetto informativo del Fondo. Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni detenute in azioni di qualsiasi categoria di un altro comparto, alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo (la conversione potrebbe comportare l'applicazione di commissioni).

Dichiarazione di responsabilità: il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo relativo al Fondo.

Regime fiscale: gli investimenti di questo Comparto possono essere soggetti a tassazione nei paesi in cui esso investe. Questo Comparto è soggetto, inoltre, alla legislazione fiscale e alla regolamentazione lussemburghesi, cosa che potrebbe ripercuotersi sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di rivolgersi ai vostri consulenti professionali.

Politica retributiva: i dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di determinazione e di gestione delle retribuzioni e delle agevolazioni da parte del Gestore, sono disponibili alla pagina web https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, mentre una copia cartacea gratuita è disponibile su richiesta.

Goldman Sachs Japan Equity Portfolio (il "Comparto")

Base Shares (Acc.)

(ISIN: LU0234695293)

un comparto di Goldman Sachs Funds (il "Fondo")

Il Comparto è gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (il "Gestore"), appartenente al gruppo Goldman Sachs.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.
- Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società giapponesi. Tali società hanno sede in Giappone o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in società con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto investirà solitamente in 60-120 società.
- Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.
- Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attività sottostanti.
- Le azioni del Comparto possono essere riscattate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.
- Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento al TOPIX (JPY) (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark.
- Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. Il Comparto deterrà, di norma, attivi che compongono il Benchmark, ma può investire in tali elementi costitutivi in proporzioni diverse e può anche detenere attivi che non vi siano inclusi. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Benchmark di riferimento specificato.
- Nell'ambito del processo di investimento, il Consulente per gli Investimenti adotterà un approccio *ESG multi-strategy*, che può consistere nell'applicazione di filtri di esclusione e nell'integrazione di fattori ESG accanto ai fattori tradizionali.
- Il reddito si accumula al valore del vostro investimento.
- La valuta del Comparto è JPY. La valuta della classe di azioni è JPY.
- **Per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento si rimanda al Prospetto informativo.**

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Questo profilo di rischio si basa su dati storici e non può essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Un comparto per il quale è specificato un profilo di rischio più basso può perdere infatti più valore di un comparto con un profilo di rischio più elevato.

Il Comparto è nella categoria 6 poiché investe prevalentemente in azioni e strumenti analoghi che normalmente sono soggetti a livelli di fluttuazione dei prezzi più ampi rispetto alle obbligazioni.

Il capitale non è garantito.

Altri rischi sostanziali:

- **Rischio di mercato** - il valore delle attività del Comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.
- **Rischio operativo** - perdite sostanziali che il Comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati.
- **Rischio di liquidità** - è possibile che il Comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il Comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del Comparto di evadere prontamente le domande di riscatto.
- **Rischio dei tassi di cambio** - le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. La copertura di questo rischio può non essere pienamente efficace e può aumentare altri rischi (ad es. il rischio relativo ai derivati).
- **Rischio di depositario** - il Comparto può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività del Comparto.
- **Rischio di derivati** - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.
- **Rischio di controparte** - una controparte delle operazioni del Comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.
- **Rischio di sostenibilità**: un evento o condizione ambientale, sociale o di *governance* che potrebbe causare un calo del valore del comparto. Esempi di rischi di sostenibilità sono, tra gli altri, rischi ambientali fisici, rischi di transizione legati ai cambiamenti climatici, interruzioni della *supply chain*, pratiche di lavoro inappropriate, mancanza di diversità nella composizione degli organi sociali e corruzione.
- **Per una descrizione più dettagliata dei rischi associati a un investimento nel Comparto si rimanda alla sezione "Considerazioni sul Rischio" del Prospetto informativo e si consiglia di discuterne con i vostri consulenti professionali.**

Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

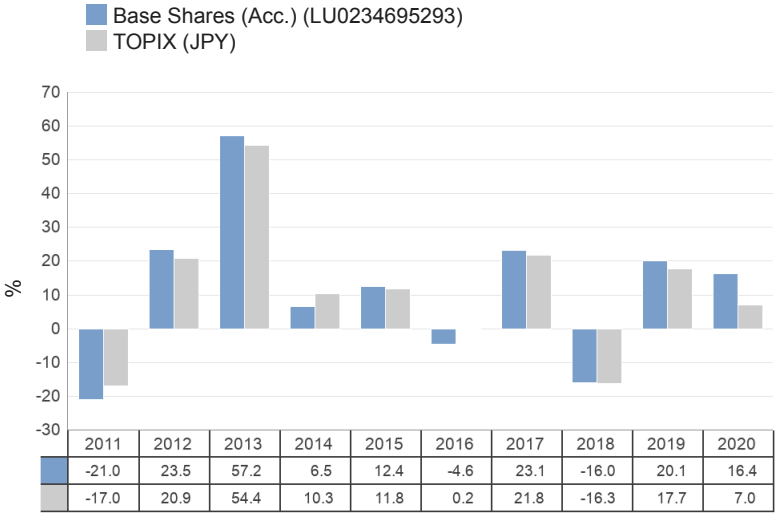
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.50%
Spesa di rimborso	assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese sostenute in un anno	
Spese correnti	1.66%
Spese sostenute a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	assente

Laddove applicabile, le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime, e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; si invita a prendere contatto con i propri consulenti professionali per ulteriori informazioni.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le spese di negoziazione (incluse imposte e commissioni d'intermediazione) ed eventuali oneri di finanziamento, che saranno detratti dalle attività del Comparto e possono influire sul rendimento dell'investimento, nonché le commissioni legate al rendimento (ove applicabile).

Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo del Fondo e al supplemento relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-21.0	23.5	57.2	6.5	12.4	-4.6	23.1	-16.0	20.1	16.4
	-17.0	20.9	54.4	10.3	11.8	0.2	21.8	-16.3	17.7	7.0

Il Comparto è stato creato il aprile 1996. La Categoria di azioni è stata creata il novembre 2005.

Ove applicabile, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in JPY e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ogni anno (al netto di tutte le commissioni). Laddove i risultati ottenuti nel passato non sono indicati, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di risultati futuri che invece possono variare.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Informazioni supplementari: il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali si riferiscono a tutto il Fondo.

Il Fondo è una società d'investimento con passività separate tra i comparti di diritto lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nel quale si è effettuato l'investimento non devono essere usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Scambio tra Comparti: sono disponibili azioni di varie categorie e con varie valute specificate nel Prospetto informativo del Fondo. Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni detenute in azioni di qualsiasi categoria di un altro comparto, alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo (la conversione potrebbe comportare l'applicazione di commissioni).

Dichiarazione di responsabilità: il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo relativo al Fondo.

Regime fiscale: gli investimenti di questo Comparto possono essere soggetti a tassazione nei paesi in cui esso investe. Questo Comparto è soggetto, inoltre, alla legislazione fiscale e alla regolamentazione lussemburghesi, cosa che potrebbe ripercuotersi sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di rivolgersi ai vostri consulenti professionali.

Politica retributiva: i dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di determinazione e di gestione delle retribuzioni e delle agevolazioni da parte del Gestore, sono disponibili alla pagina web https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, mentre una copia cartacea gratuita è disponibile su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BMO Responsible Global Equity Fund A Inc EUR

(ISIN LU0234759529), un comparto di BMO Investments (Lux) I Fund.
La Società di gestione indipendente del Comparto è FundRock Management Company S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo del Fondo è ottenere la crescita del capitale nel lungo termine.

Il Comparto mira a conseguire tale obiettivo investendo in azioni ordinarie di capitale societario e titoli correlati ad azioni quali warrant (il diritto di acquistare un titolo, solitamente un'azione, a un prezzo determinato entro tempi prestabiliti) di società di qualunque mercato.

Per poter essere inserite nell'universo di investimenti possibili, le società vengono valutate rispetto a dei criteri etici e sostenibili, avvalendosi di fornitori di dati e di una ricerca dettagliata. Un servizio di consulenza esterno offre indicazioni in merito a criteri etici, sociali e ambientali ed esamina le scelte di selezione fatte.

I criteri etici prevedono l'esclusione di tabacco, alcool, armi, gioco d'azzardo, nucleare e pornografia. Inoltre, il Fondo prevede che le società debbano soddisfare gli standard di settore in merito all'impatto sociale e ambientale. A seconda del settore, sono compresi sistemi per gestire standard lavorativi, diritti umani, la catena di rifornimento, impatto ambientale, acqua, rifiuti e biodiversità.

Il Fondo è gestito attivamente. È convinzione del Gestore che l'Indice MSCI World NR sia un adeguato parametro di riferimento per confrontare la performance del Fondo, alla luce della politica di investimento del Fondo e dell'approccio adottato dal gestore. Il Fondo non è limitato da questo parametro di riferimento e gode di una significativa libertà di investire in un portafoglio con una composizione considerevolmente diversa da quella del parametro di riferimento, in periodi prolungati di tempo la performance del Fondo potrebbe essere correlata a quella del parametro di riferimento.

Il Fondo può investire in contratti a termine su qualunque valuta ai fini della copertura del portafoglio.

Il reddito generato dal Fondo sarà distribuito con cadenza annuale.

Non è previsto alcun periodo di detenzione minimo per questo Fondo. Tuttavia, potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale in meno di 5 anni.

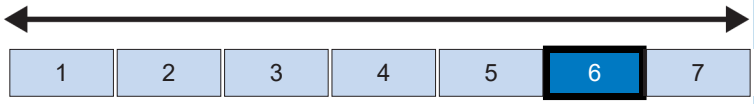
Su richiesta potete effettuare prelievi sul vostro investimento in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo. Le vostre istruzioni di prelievo devono essere ricevute entro le 12:00 (ora dell'Europa centrale) affinché il prelievo sul vostro investimento venga effettuato il giorno stesso. In genere i proventi vi verranno corrisposti dopo tre giorni lavorativi.

Profilo di rischio e di rendimento

La tabella dell'Indicatore di Rischio e Rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio e di rendimento. Più alta è la posizione, maggiore è il rendimento potenziale, ma maggiore è anche il rischio di perdere denaro. Ciò si basa sulla performance passata, può cambiare nel corso del tempo e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. L'area ombreggiata della tabella qui di seguito indica il posizionamento del Fondo sull'Indicatore Rischio e Rendimento.

Di norma, a rendimento minore corrisponde rischio minore

Di norma, a rendimento maggiore corrisponde rischio maggiore



I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. Pertanto, la categoria indicata non è garantita e può variare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

La categoria assegnata tiene conto degli effetti del fatto che il Comparto investe principalmente in azioni. In genere le azioni comportano rendimenti superiori e un rischio maggiore.

L'indicatore non tiene conto dei seguenti rischi:

Rischio di mercato: il valore delle attività detenute dal Comparto può aumentare come diminuire. Non si può garantire che gli obiettivi d'investimento del Comparto vengano raggiunti.

Rischio di cambio: il vostro investimento può subire un impatto negativo a causa delle variazioni dei tassi di cambio valutari.

Rischio di controparte: per ottenere un reddito maggiore, il Comparto può depositare liquidità presso varie Controparti approvate. La restituzione della liquidità dipende dalla continua solvibilità della Controparte.

Warrant: piccole variazioni nel prezzo dell'attività a cui si riferisce il warrant possono comportare una variazione sproporzionatamente grande, al rialzo o al ribasso, nel prezzo del warrant.

Rischio esclusione per motivi etici: l'esclusione di settori o società per motivi etici potrebbe comportare una maggiore sensibilità del Fondo alle oscillazioni dei prezzi rispetto a un fondo equivalente non soggetto a tali esclusioni.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In taluni casi, potreste pagare di meno, e vi invitiamo a contattare in merito il vostro consulente finanziario.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,79%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	NESSUNA

Commissione di conversione (per la conversione da un altro fondo al Fondo) 0,00%.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi per l'acquisto o la vendita delle attività del Fondo (salvo laddove tali attività siano quote di un altro fondo).

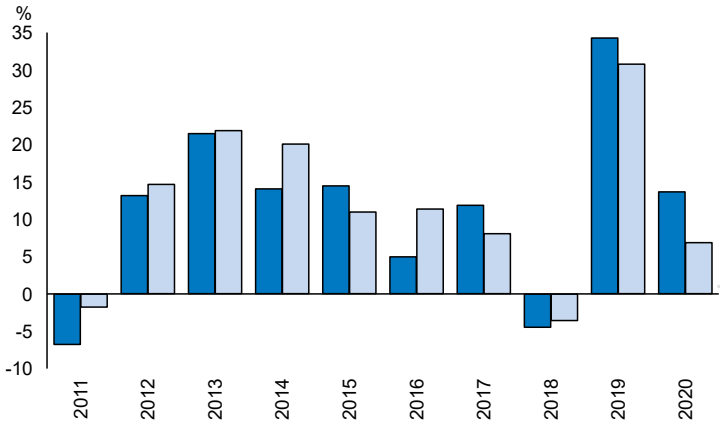
L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse:

· le commissioni legate al rendimento;

· i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per maggiori informazioni sulle spese consultare la sezione Commissioni e spese del Prospetto del Comparto, disponibile all'indirizzo www.bmogam.com.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-6,8	13,2	21,5	14,1	14,5	5,0	11,9	-4,5	34,3	13,7
Index*	-1,8	14,7	21,9	20,1	11,0	11,4	8,1	-3,6	30,8	6,9

Fonte: FE 2021

Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.

Data di lancio del Fondo: 12/12/2005.

Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 26/10/2006.

La performance è calcolata in EUR.

Questo grafico indica l'entità dell'aumento o della diminuzione del valore del Comparto ogni anno, espressa in percentuale.

* MSCI World

Informazioni pratiche

Il presente documento è emesso da BMO Asset Management Limited (nome commerciale BMO Global Asset Management).
Ulteriori informazioni in merito al Fondo, comprese copie del prospetto, della relazione annuale e di quella semestrale e del bilancio, sono reperibili gratuitamente presso BMO Global Asset Management, Exchange House, Primrose Street, Londra EC2A 2NY, telefono: Assistenza clienti allo 0044 (0)20 7011 4444, email: client.service@bmogam.com oppure per via telematica su www.bmogam.com.
Il Fondo fa parte di BMO Investments (Lux) I Fund. È possibile convertire l'investimento tra altri comparti o categorie di azioni di BMO Investments (Lux) I Fund. I dettagli sulla conversione sono forniti nel prospetto del Fondo.
Le attività e le passività sono segregate per legge tra i diversi fondi di BMO Investments (Lux) I Fund. Ciò significa che le attività del Fondo sono detenute separatamente da quelle di altri fondi. Il suo investimento nel Fondo non risentirà in alcun modo di rivendicazioni avanzate contro qualunque altro fondo di BMO Investments (Lux) I Fund.
Una versione aggiornata della politica retributiva (compresa, a titolo di esempio non esaustivo, la descrizione di come vengono calcolati remunerazioni e benefici, l'identità dei soggetti responsabili della concessione di retribuzioni e benefici, ivi compresa la composizione del comitato per le retribuzioni) è reperibile su: https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf. Una versione cartacea di tale politica retributiva è a disposizione degli investitori, a titolo gratuito, presso la sede legale della Società di Gestione.
La Banca Depositaria del Fondo è State Street Bank Luxembourg, S.C.A.
La legislazione fiscale del Lussemburgo può influire sulla sua posizione fiscale personale, a seconda del suo paese di residenza.
BMO Investments (Lux) I Fund può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per tale Fondo.

Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgoe regolamentato dal/dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FundRock Management Company S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dal/dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 25/01/2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0238205289)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere reddito e crescita del capitale.
- Il comparto investirà almeno il 70% in obbligazioni dei mercati emergenti globali.
- Gli investimenti saranno effettuati, senza intento limitativo, in America Latina, sud-est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente.
- Meno del 30% del patrimonio netto totale del comparto verrà investito in titoli ibridi e CoCo, e meno del 20% del patrimonio netto totale verrà investito in CoCo.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto non ha limitazioni per quanto riguarda l'importo che può investire in titoli o emittenti sub investment grade e/o high yield.
- Il comparto investirà complessivamente meno del 30% direttamente e/o indirettamente in titoli a reddito fisso cinesi onshore.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Possono essere fatti investimenti emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento del comparto è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa da quella di denominazione degli investimenti.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in emittenti, settori, paesi e tipologie di titoli non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0238205289)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	3.50%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.61%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

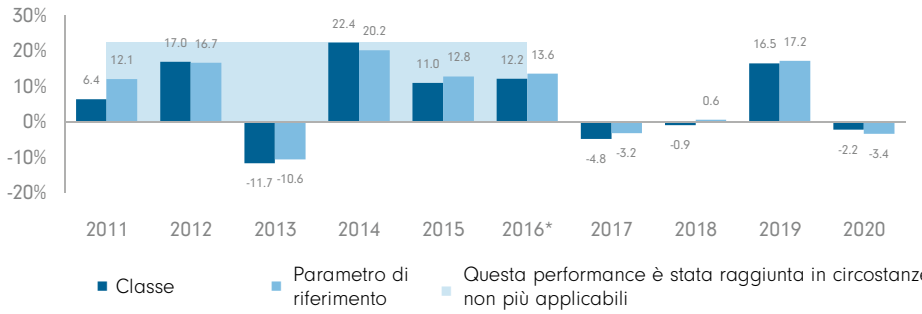
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 23/01/2006.
Questa classe è stata lanciata il 23/01/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 22/02/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Dynamic Equity Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0238689623

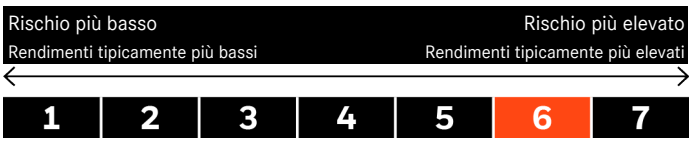
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società.
- Il Fondo punterà in generale ad investire in titoli di società sottostimate ove, su parere del consulente per gli investimenti (CI), il loro prezzo di mercato non rifletta il loro valore sottostante.
- Il Fondo può inoltre investire in titoli azionari di società di piccole dimensioni e in una fase relativamente iniziale del loro sviluppo.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento a un indice di riferimento composito costituito dagli indici S&P 500 (60%) e FTSE World (ex-US) (40%) (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per finalità di gestione del rischio in modo da garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo. Inoltre, gli investitori possono basarsi sul FTSE World Index per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,84%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2006. La categoria di azioni è stata lanciata il 2006.

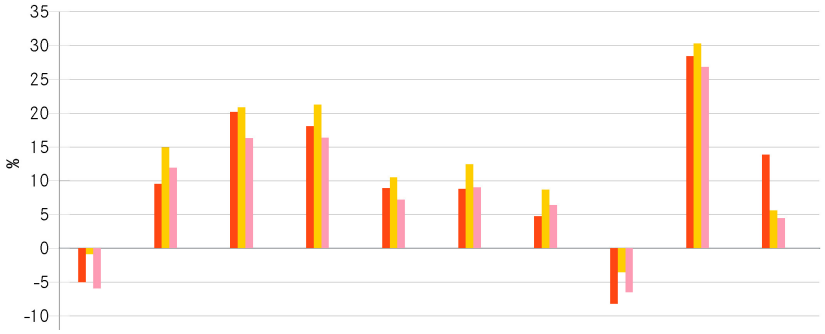
La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹S&P 500 (60%) and FTSE World (ex-US) (40%) (EUR)

†²FTSE World Index (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-5,0	9,5	20,2	18,1	8,9	8,8	4,7	-8,2	28,4	13,9
Vincolo †¹	-0,9	14,9	20,8	21,2	10,5	12,4	8,7	-3,5	30,3	5,6
Comparatore †²	-6,0	11,9	16,3	16,4	7,2	9,0	6,4	-6,5	26,8	4,5

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - EUR Government Bonds

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0241468122

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito, e cercando al contempo di ridurre la volatilità.

INDICE DI RIFERIMENTO

JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade (EUR). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato denominati in euro (EUR). Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere piuttosto simili a quelle del benchmark benché il Gestore degli investimenti possa scostarsi a propria discrezione dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Bonds, investment grade Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi. Le obbligazioni investment grade generalmente pagano tassi d'interesse più bassi, ma prevedibilmente effettueranno tutti i pagamenti fissati.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

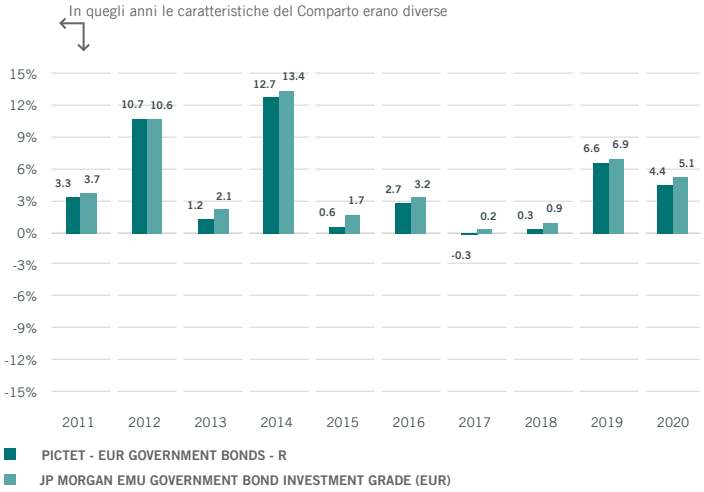
Spese correnti	0.79%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 12 maggio 2006 (Comparto il 12 maggio 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Pan European High Income Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0243957239) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è generare un livello elevato di reddito, unitamente a una crescita del capitale a lungo termine.
- Il Fondo intende investire principalmente in strumenti di debito (compresi i titoli convertibili contingenti) e azioni di società in Europa.
- Il Fondo può investire in strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza).
- Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo, costituito da comparti misti, è gestito attivamente e presenta un'esposizione flessibile sia alle azioni di società sia agli strumenti di debito, dove il benchmark, 45% ICE BAML Euro High Yield Index (Total Return), 35% Bloomberg Barclays Pan-European Aggregate Index EUR-Hedged (Total Return) & 20% MSCI Europe ex UK Index (Net Total Return), viene utilizzato a scopo di confronto. Poiché il benchmark è un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che alcune partecipazioni/alcuni emittenti del Fondo possano trovare rappresentazione anche nel benchmark.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla possibilità di deviare sostanzialmente dalle ponderazioni e, pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	**4**	5	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 4 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Il Fondo potrà investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Gli investimenti in strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore possono provocare fluttuazioni significative del valore del Fondo.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore.
- Il Fondo può investire dinamicamente in tutte le attività/classi di attività, con possibili conseguenti variazioni periodiche del profilo di rischio, sottoperformance e/o incrementi dei costi di transazione.
- Il Fondo potrà investire in obbligazioni contingent convertible che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

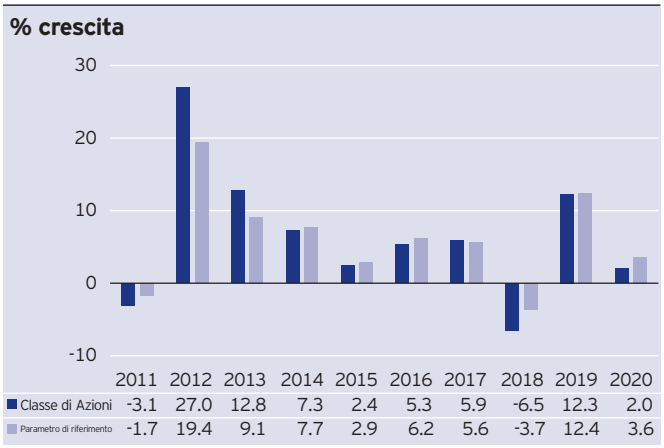
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.62%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	-3.1	27.0	12.8	7.3	2.4	5.3	5.9	-6.5	12.3	2.0
Parametro di riferimento	-1.7	19.4	9.1	7.7	2.9	6.2	5.6	-3.7	12.4	3.6

- Data di lancio del Fondo: 31/03/2006.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 31/03/2006.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice 45% ICE BAML Euro High Yield Index (Total Return), 35% Bloomberg Barclays Pan-European Aggregate Index EUR-Hedged (Total Return) & 20% MSCI Europe ex UK Index (Net Total Return) (il "Parametro di riferimento").
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

— Il rendimento riportato nel grafico, antecedente il 8 marzo 2018, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per ulteriori dettagli, visitare il sito www.invescomanagementcompany.lu.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Euro Corporate Bond Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0243957825) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale nel medio-lungo termine.
- Il Fondo investirà principalmente in strumenti di debito denominati in euro emessi da società di tutto il mondo, compresi i titoli convertibili contingenti.
- Il Fondo può investire in strumenti di debito non investment grade (di qualità inferiore), compresi gli strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza).
- Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, ICE BAML Euro Corporate Index (Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, poiché il benchmark è un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che la maggior parte degli emittenti del Fondo sia anche un componente del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	**3**	4	5	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 3 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Il Fondo potrà investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore.
- Il Fondo potrà investire in obbligazioni contingent convertible che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

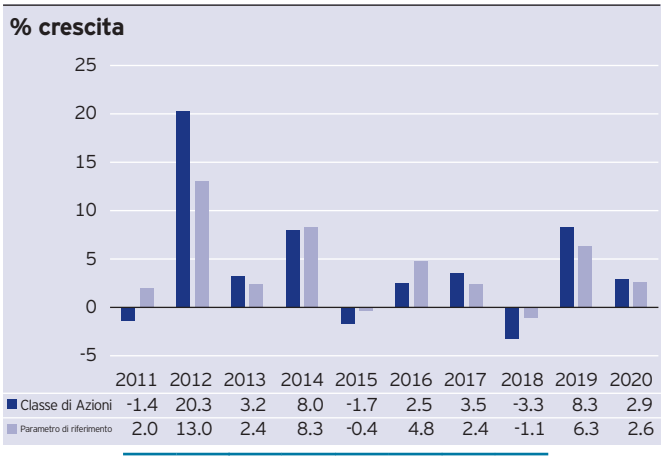
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.27%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	-1.4	20.3	3.2	8.0	-1.7	2.5	3.5	-3.3	8.3	2.9
Parametro di riferimento	2.0	13.0	2.4	8.3	-0.4	4.8	2.4	-1.1	6.3	2.6

- Data di lancio del Fondo: 31/03/2006.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 31/03/2006.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice ICE BAML Euro Corporate Index (Total Return) (il "Parametro di riferimento").
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

— Il rendimento riportato nel grafico, antecedente il 8 marzo 2018, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per ulteriori dettagli, visitare il sito www.invescomanagementcompany.lu.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European Special Situations

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0246035637)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI Europe (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società europee.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe in società per le quali il gestore degli investimenti ritiene che l'attuale prezzo azionario non rifletta le prospettive future.

Siamo particolarmente attratti da società leader di settore, dagli operatori in mercati in cui concorrenza e accesso sono limitati nonché da quelle aziende i cui rendimenti non sono direttamente correlati ai cicli economici. Ci concentriamo sulla ricerca di società con bilanci solidi, buone posizioni di mercato e driver di crescita positivi nel lungo termine, oltre che caratterizzati da un management d'eccellenza.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI Europe (Net TR). Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.84%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

Secondo il principio "dell'high water mark", 15.00% della sovraperformance della classe di azioni oltre il MSCI Europe Net TR. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate. Nello scorso esercizio finanziario, la commissione legata al rendimento del fondo è stata pari a 2.22%.

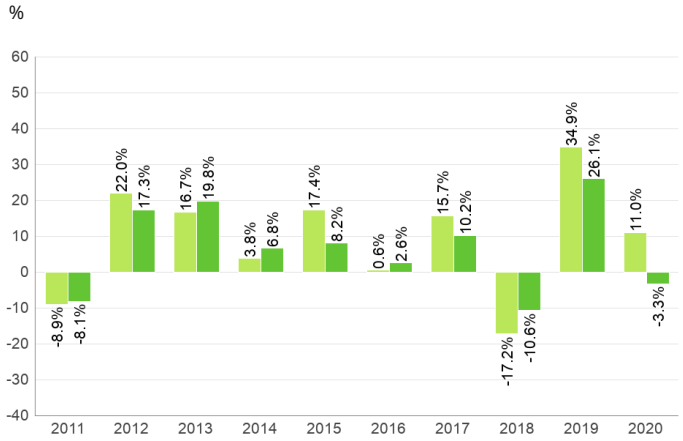
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento ottenuto tra il 2010 e il 2019 è stato conseguito in circostanze non più applicabili. La politica d'investimento del fondo è stata modificata il 19 febbraio 2020.

A Accumulazione EUR (LU0246035637)

MSCI Europe (Net TR) Index

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti, dei costi delle operazioni di portafoglio e della commissione legata al rendimento. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 31 marzo 2006.
La classe di azioni è stata lanciata in data 31 marzo 2006.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Asian Opportunities

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0248184466)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società asiatiche (Giappone escluso).

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società asiatiche (Giappone escluso).

Il fondo può investire direttamente in azioni B e H cinesi e fino al 30% del patrimonio (netto) direttamente o indirettamente, attraverso derivati, in azioni A cinesi attraverso il programma Shanghai/Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI AC Asia ex Japan (Net TR), e confrontata con la Categoria Morningstar Asia ex Japan Equities. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

La categoria riflette inoltre il fatto che questa classe di azioni è denominata in una valuta diversa da quella del fondo.

Fattori di rischio

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio legato a Stock Connect: Il fondo può investire in azioni "A" cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, con conseguenti rischi di compensazione e regolamento, normativi, operativi e di controparte.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.85%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

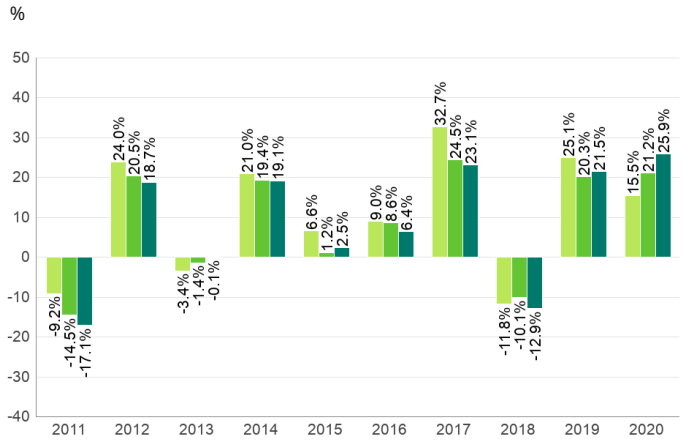
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento ottenuto tra il 2009 e il 2018 è stato conseguito in circostanze non più applicabili. La politica d'investimento del fondo è stata modificata a febbraio 2018.

A Accumulazione EUR (LU0248184466)
MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index
Morningstar Asia ex Japan Equities sector

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 29 ottobre 1993.
La classe di azioni è stata lanciata in data 22 marzo 2006.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US Large Cap

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0248185190)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso Standard & Poors 500 (Net TR) Lagged index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società statunitensi di grandi dimensioni.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società statunitensi di grandi dimensioni. Sono considerate società ad alta capitalizzazione quelle che, al momento dell'acquisto, si ritiene rientrino nel primo 85% del mercato azionario statunitense in termini di capitalizzazione. Il fondo può investire in azioni di società non statunitensi, purché siano quotate su una delle principali borse valori nordamericane.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del Fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Standard & Poors 500 (Net TR) Lagged. Si prevede che l'universo di investimento del Fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il Gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il Gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche.
Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il Fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.58%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

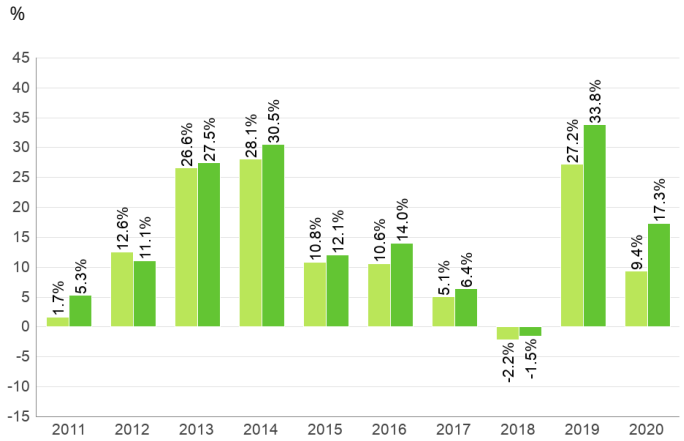
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento ottenuto tra il 2010 e il 2019 è stato conseguito in circostanze non più applicabili. La politica d'investimento del fondo è stata modificata il 19 febbraio 2020.

A Accumulazione EUR (LU0248185190)

Standard & Poors 500 (Net TR) Lagged index

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 02 agosto 1993.
La classe di azioni è stata lanciata in data 22 marzo 2006.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

India Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0248271941

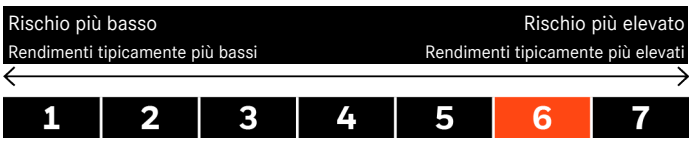
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in India.
- Il Fondo può investire in India attraverso la sua società controllata (una società per azioni non quotata a responsabilità limitata) interamente controllata da BlackRock Global Funds.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'MSCI India TR Net 10/40 Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.
  - Non vi è alcuna garanzia che alcuni punti incerti nella legge fiscale indiana non possano influire negativamente sul Fondo quando saranno stati chiariti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	2,02%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2005. La categoria di azioni è stata lanciata il 2005.

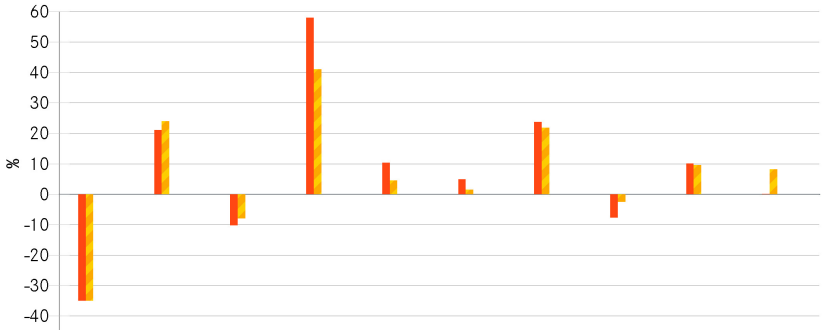
La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI India TR Net 10/40 Index (EUR)

Prima del 31 luglio 2020, il Fondo ha utilizzato un indice di riferimento diverso, riflesso nei dati dell'indice di riferimento.

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-35,0	21,1	-10,3	58,0	10,3	4,9	23,7	-7,7	10,1	0,0
Vincolo †¹	-35,1	24,0	-8,0	41,1	4,6	1,5	21,9	-2,6	9,6	8,2

La performance in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Health

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

HR EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0248320821

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (USD). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che operano nel settore della salute. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Classe di azioni con copertura del rischio di cambio tra la moneta del comparto e quella della Classe di azioni. Non sempre è possibile eliminare del tutto il rischio di cambio. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

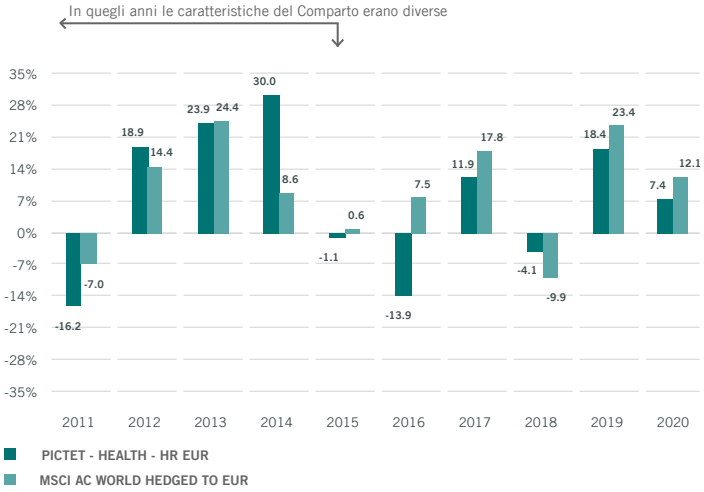
Spese correnti	2.78%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 28 novembre 2006 (Comparto il 28 novembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il MSCI AC World Hedged to EUR.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - America Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0251127410)

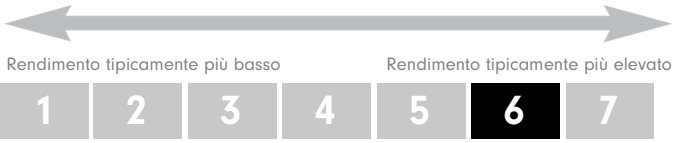
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% delle azioni in società statunitensi.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a S&P 500 Index (Net) (l'"Indice") solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0251127410)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.89%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

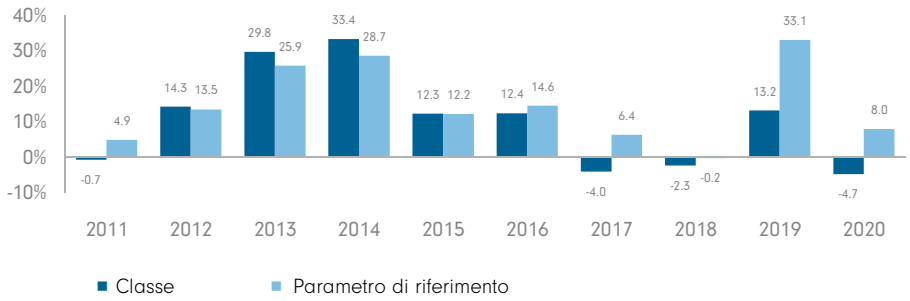
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 03/07/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - European Larger Companies Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0251129549)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società europee di maggiori dimensioni.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI Europe Index (Net) (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0251129549)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.90%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

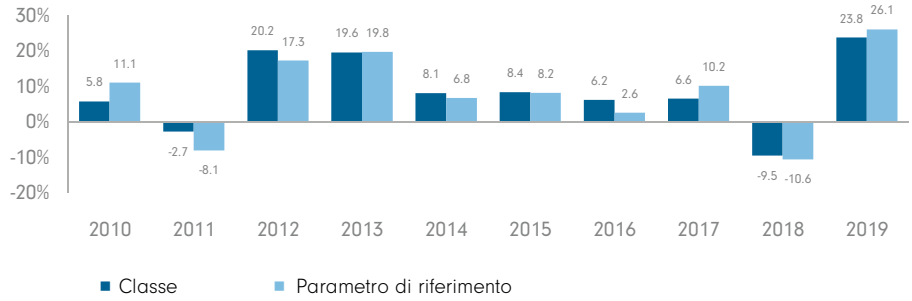
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 16/09/2002.
Questa classe è stata lanciata il 03/07/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Euro Bond Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0251130638)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere un reddito relativamente elevato con possibilità di crescita del capitale.
- Il comparto investirà almeno il 70% in obbligazioni denominate in euro.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Possono essere fatti investimenti emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento del comparto è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa da quella di denominazione degli investimenti.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Large Cap Index (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0251130638)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	3.50%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.00%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

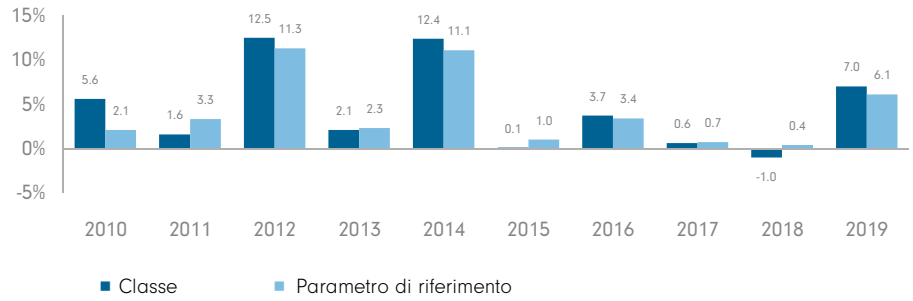
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 03/07/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 07/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - European High Yield Fund

un comparto di Fidelity Funds

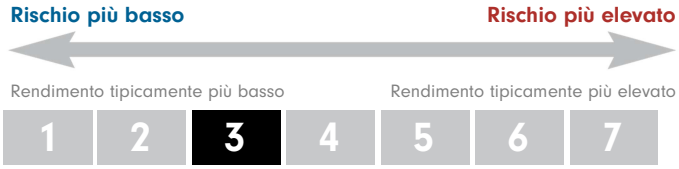
A-ACC-Euro (ISIN: LU0251130802)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere un elevato livello di reddito attuale e crescita del capitale. Il tipo di titoli di debito nei quali il comparto investirà in via primaria sarà soggetto a un rischio elevato e non sarà tenuto a raggiungere un livello minimo di rating. La valutazione riguardo al merito creditizio della maggior parte dei titoli verrà effettuata da un'agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale.
- Il comparto investirà almeno il 70% in obbligazioni sub-investment grade high yield di emittenti che abbiano la sede principale o svolgano la parte principale della loro attività in Europa occidentale, centrale e orientale (Russia compresa).
- Questa regione comprende paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- I tipi di obbligazioni nei quali il comparto investirà in via primaria saranno soggetti a un rischio elevato e non saranno soggette a un livello minimo di rating.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Possono essere fatti investimenti emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento del comparto è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa da quella di denominazione degli investimenti.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Cap) Hedged EUR (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0251130802)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	3.50%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.39%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

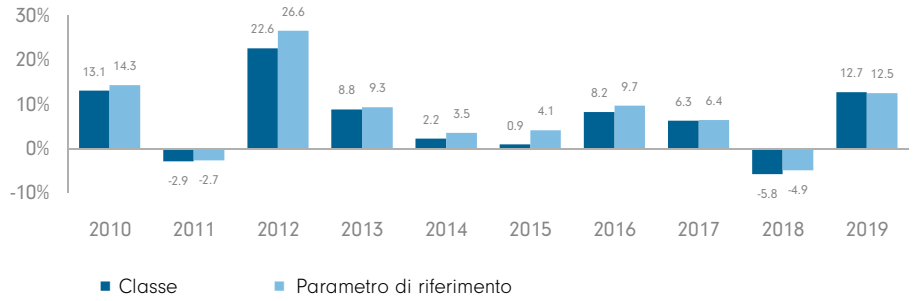
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 26/06/2000.
Questa classe è stata lanciata il 03/07/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Schroders

Key Investor Information

This document provides you with key investor information about this fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of investing in this fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

Asian Bond Total Return

a sub-fund of Schroder International Selection Fund SICAV

Class A1 Accumulation EUR (LU0251569942)

This fund is managed by Schroder Investment Management (Europe) S.A., which is a member of the Schroders Group.

Objectives and investment policy

Objectives

The fund aims to provide capital growth and income by investing in bonds issued by governments and companies in Asia.

Investment policy

The fund is actively managed and invests at least two-thirds of its assets in bonds, derivatives related to these bonds and currencies. The bonds are issued by governments, government agencies and companies in Asia, which includes west Asian countries as described in the Prospectus. The fund is designed to participate in rising markets whilst aiming to mitigate losses in falling markets through the use of derivatives. The mitigation of losses cannot be guaranteed.

The fund may invest in mainland China through the Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor ("RQFII") scheme or regulated markets.
The fund may invest up to 50% of its assets in bonds that have a below investment grade credit rating (as measured by Standard & Poor's or any equivalent grade of other credit rating agencies for rated bonds and implied Schroders ratings for non-rated bonds).
The fund may also invest directly or indirectly in other securities (including other asset classes), countries, regions, industries or currencies, investment funds, warrants and money market investments, and hold cash. The fund may (exceptionally) hold 100% of its assets in money market investments or cash. This will be limited to a maximum of six months (otherwise the fund will be liquidated).

The fund may use derivatives with the aim of achieving investment gains, reducing risk or managing the fund more efficiently. The fund may use leverage and take short positions.

Benchmark

The fund does not have a target benchmark. The fund's performance should be compared against 50% Markit iBoxx Asian Local Currency index + 50% JP Morgan Asian Credit index. The investment manager invests on a discretionary basis and is not limited to investing in accordance with the composition of a benchmark.

Dealing frequency

You may redeem your investment upon demand. This fund deals daily.

Distribution policy

This share class accumulates income received from the fund's investments, meaning it is kept in the fund and its value is reflected in the price of the share class.

Risk and reward profile

Lower risk — Potentially lower reward

Higher risk — Potentially higher reward



The risk and reward indicator

The risk category is based upon the fund's risk target and there is no guarantee that the fund will achieve it.

The fund's risk category is not guaranteed to remain fixed and may change over time.

A fund in the lowest category does not mean a risk-free investment.

The fund is in this category because it can take higher risks in search of higher rewards and its price may rise and fall accordingly.

The category also reflects that this share class is in a different currency than the fund currency.

Risk factors

Credit risk: A decline in the financial health of an issuer could cause the value of its bonds to fall or become worthless.

Emerging Markets & Frontier risk: Emerging markets, and especially frontier markets, generally carry greater political, legal, counterparty, operational and liquidity risk than developed markets.

High yield bond risk: High yield bonds (normally lower rated or unrated) generally carry greater market, credit and liquidity risk.

Interest rate risk: The fund may lose value as a direct result of interest rate changes.

Liquidity risk: In difficult market conditions, the fund may not be able to sell a security for full value or at all. This could affect performance and could cause the fund to defer or suspend redemptions of its shares.

Onshore renminbi currency risk: The fund can be exposed to different currencies. Changes in foreign exchange rates could create losses. Currency control decisions made by the Chinese government could affect the value of the fund's investments and could cause the fund to defer or suspend redemptions of its shares.

Operational risk: Operational processes, including those related to the safekeeping of assets, may fail. This may result in losses to the fund.

Performance risk: Investment objectives express an intended result but there is no guarantee that such a result will be achieved. Depending on market conditions and the macro economic environment, investment objectives may become more difficult to achieve.

IBOR: The transition of the financial markets away from the use of interbank offered rates (IBORs) to alternative reference rates may impact the valuation of certain holdings and disrupt liquidity in certain instruments. This may impact the investment performance of the fund.

Derivatives risk – Efficient Portfolio Management and Investment Purposes: Derivatives may be used to manage the portfolio efficiently. A derivative may not perform as expected, may create losses greater than the cost of the derivative and may result in losses to the fund. The fund may also materially invest in derivatives including using short selling and leverage techniques with the aim of making a return. When the value of an asset changes, the value of a derivative based on that asset may change to a much greater extent. This may result in greater losses than investing in the underlying asset.

Charges

One-off charges taken before or after you invest	
Entry charge	2.00%
Exit charge	None

This is the maximum that might be taken out of your money before it is invested.

Charges taken from the fund over a year	
Ongoing charges	1.77%

Charges taken from the fund under certain specific conditions
Performance fee
None

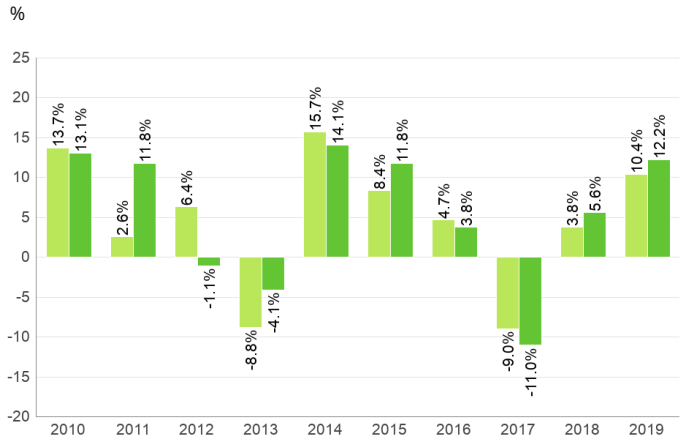
The charges you pay are used to pay the costs of running the fund, including the costs of marketing and distributing it. These charges reduce the potential growth of your investment.

The entry and exit charges shown are maximum figures and in some cases you might pay less. You can find out the actual entry and exit charges from your financial advisor.

The ongoing charges figure is based on the last year's expenses for the year ending December 2019 and may vary from year to year.

You can find more information about the charges in Section 3 of the fund's prospectus.

Past performance



Performance achieved between 2009 and 2018 was achieved in circumstances that no longer apply. The fund's objectives and investment policy were changed in March 2018.

A1 Accumulation EUR (LU0251569942)

50% Markit iBoxx Asian Local Currency Index + 50% JP Morgan Asian Credit Index

Past performance is not a guide to future performance and may not be repeated. The value of investments may go down as well as up and you may not get back the amount you originally invested.

The chart shows performance in euro after the ongoing charges and the portfolio transaction costs have been paid. Entry charges are excluded from calculations of past performance.

The fund was launched on 16 October 1998.

Practical information

Depository: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Further information: You can get further information about this fund, including the prospectus, latest annual report, any subsequent half-yearly report and the latest price of shares from the fund's management company at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, and from **www.schroders.lu/kid.** They are available free of charge in Bulgarian, English, French, German, Greek, Hungarian, Italian, Polish, Flemish, Dutch, Finnish, Portuguese and Spanish.

Tax legislation: The fund is subject to Luxembourg tax legislation which may have an impact on your personal tax position.

Liability: Schroder Investment Management (Europe) S.A. may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the fund's prospectus.

Umbrella fund: This fund is a compartment of an umbrella fund, the name of which is at the top of this document. The prospectus and periodic reports are prepared for the entire umbrella fund. To protect investors, the assets and liabilities of each compartment are segregated by law from those of other compartments.

Switches: Subject to conditions, you may apply to switch your investment into another share class within this fund or in another Schroder fund. Please see the prospectus for more details.

Remuneration policy: A summary of Schroders' remuneration policy and related disclosures is at **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** A paper copy is available free of charge upon request.
The policy includes a description of how remuneration and benefits are calculated & the identities of persons responsible for awarding the remuneration and benefits.

Glossary: You can find an explanation of some of the terms used in this document at **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Benchmark: The comparator benchmark has been selected because the investment manager believes that the benchmark is a suitable comparison for performance purposes given the fund's investment objective and policy.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0252499412

JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – EUR Money Market VNAV Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire un rendimento nella sua Valuta di Riferimento in linea con i tassi prevalenti nel mercato monetario, nonché a offrire una protezione del capitale compatibilmente con tali tassi e a mantenere un elevato livello di liquidità, investendo in strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni ammissibili, Asset-Backed Commercial Paper, depositi presso istituti di credito e operazioni di pronti contro termine attive, a breve termine e denominati in EUR.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto cerca opportunità in tutti i segmenti del mercato monetario.
- Si qualifica come FCM di tipo VNAV a Breve Termine.

Indice di riferimento della Classe di Azioni 1 Week EUR LIBID

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva.

POLITICHE

Esposizione principale Tutti gli attivi sono investiti in strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni ammissibili, Asset-Backed Commercial Paper, depositi presso istituti di credito e operazioni di pronti contro termine attive, a breve termine e denominati in EUR.

Oltre ad aver ricevuto una valutazione favorevole della qualità creditizia sulla base delle Procedure Interne per il Credito stabilite dalla Società di Gestione, gli strumenti del mercato monetario, le cartolarizzazioni ammissibili e gli Asset-Backed Commercial Paper dovranno avere un rating a lungo termine almeno pari ad A ovvero un rating a breve termine almeno pari ad A-1 assegnato da S&P (o rating equivalenti). Il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni ammissibili e Asset-Backed Commercial Paper sprovvisti di rating aventi analogo merito creditizio.

La scadenza media ponderata del portafoglio non supererà i sessanta giorni e la scadenza iniziale o residua di ogni strumento del mercato monetario, cartolarizzazione ammissibile e Asset-Backed Commercial Paper non sarà superiore a 397 giorni al momento dell'acquisto.

In condizioni di mercato avverse, il Comparto potrà avere un'esposizione a investimenti con rendimenti nulli o negativi. Tutti gli attivi sono investiti in conformità ai Limiti e Poteri di Investimento applicabili ai Comparti FCM all'interno del Prospetto.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* EUR. *Approccio di copertura:* non applicabile.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 1 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni molto basse.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Operazioni di pronti contro termine attive

Titoli
Titoli di debito
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- titoli di debito sprovvisti di rating

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Liquidità
Tasso di interesse
Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

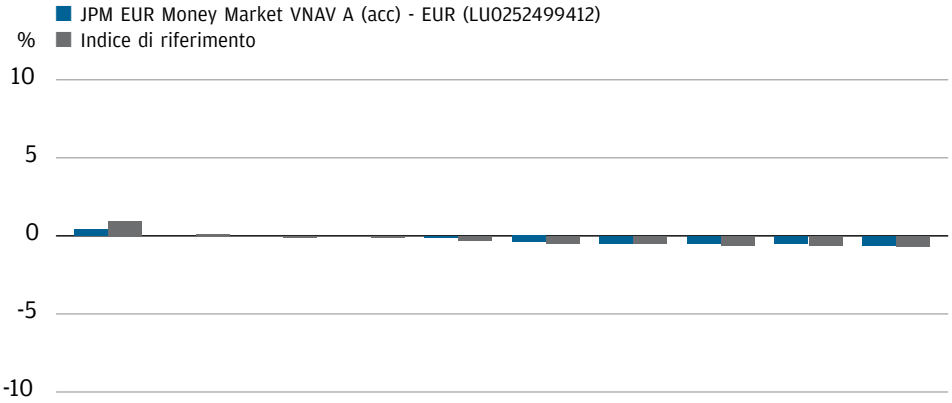
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	Nessuna	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	Nessuna	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	0,45%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	0,4	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6
■	0,9	0,1	-0,1	-0,1	-0,3	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-0,7

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2006.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2006.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Goldman Sachs Strategic Absolute Return Bond II Portfolio (il "Comparto")

Base Shares (Acc.) (EUR-Hedged)

(ISIN: LU0254093452)

un comparto di Goldman Sachs Funds (il "Fondo")

Il Comparto è gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (il "Gestore"), appartenente al gruppo Goldman Sachs.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.
- Il Comparto investirà prevalentemente in titoli quotati in borsa, valute e strumenti finanziari derivati, negoziati in genere nei mercati obbligazionari e valutari di tutto il mondo.
- Si possono detenere anche contanti ed equivalenti di moneta liquida, quali ad esempio fondi del mercato monetario, per scopi temporanei onde far fronte a necessità operative, mantenere liquidità o per altri scopi ritenuti opportuni dal Consulente per gli investimenti.
- Il Comparto può investire in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in titoli di altro genere). Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio di seguito descritto.
- Il Comparto fa uso di strumenti derivati nell'ambito della sua politica di investimento per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione delle attività sottostanti.
- Il Comparto può attribuire maggiore importanza alle strategie che tengono conto dei tassi d'interesse, dei paesi e delle valute in misura proporzionale alle proprie strategie attive complessive rispetto a Goldman Sachs Global Strategic Income Bond Portfolio. Il Comparto può evidenziare livelli di volatilità più elevati rispetto a Goldman Sachs Strategic Absolute Return Bond I Portfolio.
- La Classe di Azioni mira a coprire integralmente l'esposizione valutaria del Comparto rispetto alla valuta della Classe di Azioni medesima. Si ricorda che per mettere in atto la copertura valutaria potrebbe essere necessario l'utilizzo di una serie di tecniche che, a loro volta, comportano rischi addizionali e che, non esiste alcuna garanzia in merito al successo di tale copertura.
- Le azioni del Comparto possono essere riscattate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.
- Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento al ICE Libor EUR 3 Month (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark.
- Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Benchmark di riferimento specificato.
- Il reddito si accumula al valore del vostro investimento.
- La valuta del Comparto è USD. La valuta della classe di azioni è EUR.
- **Per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento si rimanda al Prospetto informativo.**

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Questo profilo di rischio si basa su dati storici e non può essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Un comparto per il quale è specificato un profilo di rischio più basso può perdere infatti più valore di un comparto con un profilo di rischio più elevato.

Il Comparto è nella categoria 4 poiché la sua strategia intende realizzare un livello stabile di rendimento generale, mantenendo allo stesso tempo livelli di fluttuazione del valore patrimoniale netto più bassi, indipendentemente dall'andamento più generale dei mercati.

Il capitale non è garantito.

Altri rischi sostanziali:

- **Rischio di mercato** - il valore delle attività del Comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.
- **Rischio delle obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") Bond Risk** - gli investimenti in questa particolare tipologia di obbligazioni possono determinare perdite rilevanti per il Comparto al verificarsi di determinate circostanze. La sussistenza delle suddette circostanze comporta una differente tipologia di rischio previsto perle obbligazioni tradizionali, aumentando la possibilità di perdite di valore parziali o totali; in alternativa, è prevista la possibilità di convertire le obbligazioni in azioni della società emittente, e anche tale conversione potrebbe dare luogo a una perdita di valore.
- **Rischio di liquidità** - è possibile che il Comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il Comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del Comparto di evadere prontamente le domande di riscatto.
- **Rischio dei tassi di cambio** - le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. La copertura di questo rischio può non essere pienamente efficace e può aumentare altri rischi (ad es. il rischio relativo ai derivati).
- **Rischio di depositario** - il Comparto può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività del Comparto.
- **Rischio dei tassi di interesse** - quando i tassi di interesse salgono i prezzi delle obbligazioni scendono, rispecchiando la possibilità che gli investitori ottengano altrove un tasso di interesse più allettante sul loro denaro. I prezzi delle obbligazioni sono quindi soggetti a movimenti dei tassi di interesse che possono essere determinati da vari motivi, politici oltre che economici.
- **Rischio di credito** - il mancato pagamento di impegni assunti da una controparte o da un emittente di un'attività finanziaria detenuta nel Comparto influirà negativamente sul Comparto.
- **Rischio di derivati** - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.
- **Rischio di controparte** - una controparte delle operazioni del Comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.
- **Rischio dei mercati emergenti** - i mercati emergenti potrebbero comportare rischi più elevati dovuti a minore liquidità ed eventuale assenza di strutture finanziarie, legali, sociali, politiche ed economiche adeguate, di protezione e di stabilità, oltre a posizioni fiscali incerte.
- **Rischio di alto rendimento** - gli strumenti ad alto rendimento, ovvero gli investimenti che pagano un reddito elevato, comportano generalmente un rischio di credito e di sensibilità agli sviluppi dell'economia più elevato, generando movimenti di prezzo maggiori rispetto a strumenti con rendimento più basso.
- **Rischio di sostenibilità**: un evento o condizione ambientale, sociale o di *governance* che potrebbe causare un calo del valore del comparto. Esempi di rischi di sostenibilità sono, tra gli altri, rischi ambientali fisici, rischi di transizione legati ai cambiamenti climatici, interruzioni della *supply chain*, pratiche di lavoro inappropriate, mancanza di diversità nella composizione degli organi sociali e corruzione.
- **Rischio di leva finanziaria** - il Comparto può operare con un livello significativo di leva finanziaria. La leva finanziaria viene creata quando l'esposizione economica generata dall'utilizzo dei derivati è maggiore dell'importo investito. Un Comparto soggetto a leva finanziaria può essere esposto a fluttuazioni di valore consistenti e comporta pertanto un grado elevato di rischio, tra cui quello di perdite sostanziali.
- **Rischio legato ai titoli garantiti da ipoteca ("MBS") e ai titoli garantiti**

da attività ("ABS") - le ipoteche a garanzia degli MBS e le attività a garanzia degli ABS possono essere rimborsate prima di quando richiesto e ciò può comportare un rendimento inferiore.

- **Per una descrizione più dettagliata dei rischi associati a un investimento nel Comparto si rimanda alla sezione "Considerazioni sul Rischio" del Prospetto informativo e si consiglia di discuterne con i vostri consulenti professionali.**

Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

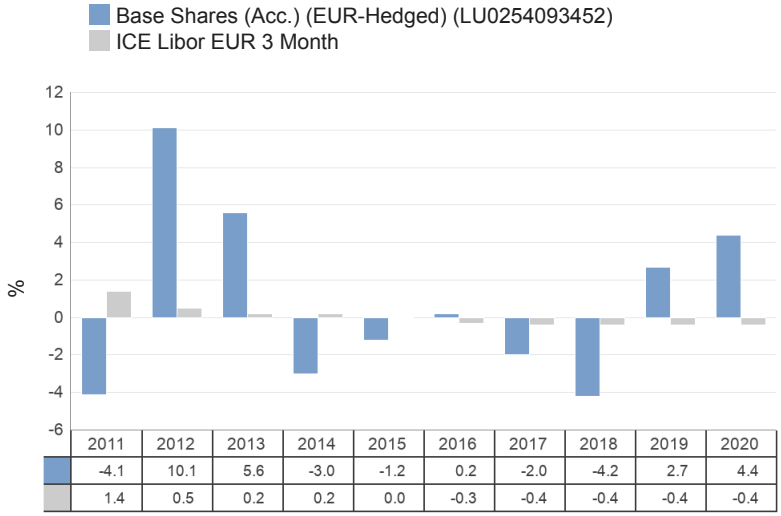
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.50%
Spesa di rimborso	assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese sostenute in un anno	
Spese correnti	1.25%
Spese sostenute a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in conformità al metodo descritto nel prospetto applicando una percentuale pari al 20.00% dei rendimenti netti che la categoria di azioni realizza oltre il ICE Libor EUR 3 Month. Nell'ultimo esercizio del Fondo, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0.00% del valore attivo netto della categoria di azioni.

Laddove applicabile, le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime, e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; si invita a prendere contatto con i propri consulenti professionali per ulteriori informazioni.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le spese di negoziazione (incluse imposte e commissioni d'intermediazione) ed eventuali oneri di finanziamento, che saranno detratti dalle attività del Comparto e possono influire sul rendimento dell'investimento, nonché le commissioni legate al rendimento (ove applicabile).

Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo del Fondo e al supplemento relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-4.1	10.1	5.6	-3.0	-1.2	0.2	-2.0	-4.2	2.7	4.4
	1.4	0.5	0.2	0.2	0.0	-0.3	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4

Il Comparto è stato creato il giugno 2006. La Categoria di azioni è stata creata il giugno 2006.

Ove applicabile, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ogni anno (al netto di tutte le commissioni). Laddove i risultati ottenuti nel passato non sono indicati, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di risultati futuri che invece possono variare.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Informazioni supplementari: il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali si riferiscono a tutto il Fondo.

Il Fondo è una società d'investimento con passività separate tra i comparti di diritto lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nel quale si è effettuato l'investimento non devono essere usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Scambio tra Comparti: sono disponibili azioni di varie categorie e con varie valute specificate nel Prospetto informativo del Fondo. Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni detenute in azioni di qualsiasi categoria di un altro comparto, alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo (la conversione potrebbe comportare l'applicazione di commissioni).

Dichiarazione di responsabilità: il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo relativo al Fondo.

Regime fiscale: gli investimenti di questo Comparto possono essere soggetti a tassazione nei paesi in cui esso investe. Questo Comparto è soggetto, inoltre, alla legislazione fiscale e alla regolamentazione lussemburghesi, cosa che potrebbe ripercuotersi sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di rivolgersi ai vostri consulenti professionali.

Politica retributiva: i dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di determinazione e di gestione delle retribuzioni e delle agevolazioni da parte del Gestore, sono disponibili alla pagina web https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, mentre una copia cartacea gratuita è disponibile su richiesta.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Health

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0255978859

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (USD). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che operano nel settore della salute. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

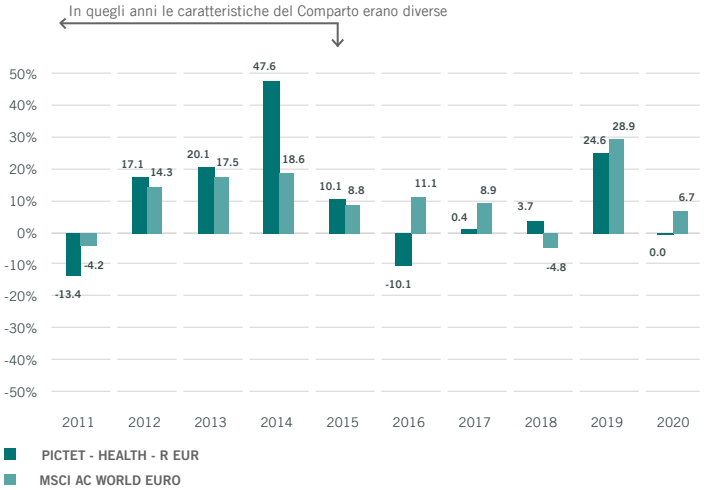
Spese correnti	2.72%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 28 novembre 2006 (Comparto il 28 novembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Msci Ac World Euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Indian Equities

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0255979154

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI India 10/40 (USD). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in India.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

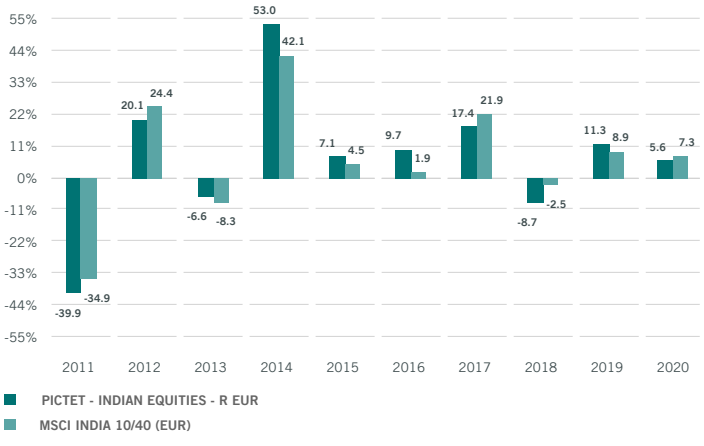
Spese correnti	2.35%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 04 dicembre 2006 (Comparto il 04 dicembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il MSCI India 10/40 (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Japanese Equity Opportunities

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0255979584

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

Topix Net Return (JPY). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Giappone.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare anche derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attività nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

JPY

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza un'analisi dei fondamentali di una società per selezionare titoli che a suo avviso offrono prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole (posizione lunga), vendendo invece titoli di società che appaiono sopravvalutate (posizione corta). Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

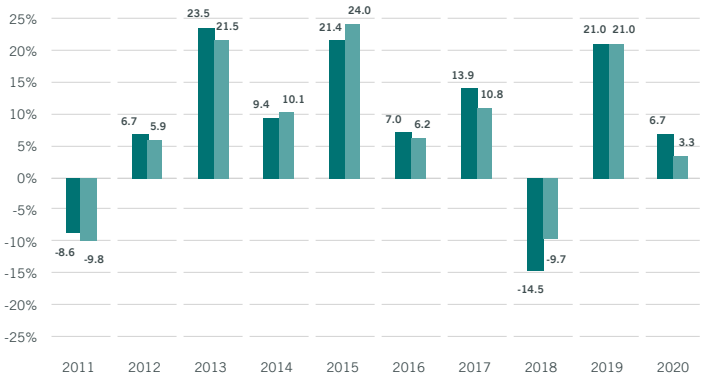
Spese correnti	2.08%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 07 dicembre 2006 (Comparto il 07 dicembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES - R EUR

INDICE ATTUALE: TOPIX NET RETURN (EUR) VALIDO DAL 01 GENNAIO 2015
TOPIX (JPY) VALIDO DAL 14 GIUGNO 2006 AL 01 GENNAIO 2015

Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Topix Net Return (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GAM Multibond - Local Emerging Bond,

un Comparto della SICAV GAM Multibond
(Codice ISIN: LU0256064774, classe di azioni: B - EUR)
Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in obbligazioni di emittenti dei paesi in via di sviluppo. Si tratta di paesi in fase di sviluppo per diventare moderni paesi industrializzati. Di conseguenza, oltre a presentare un elevato potenziale, comportano anche rischi elevati.
- Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in obbligazioni emesse o garantite da debitori dei paesi in via di sviluppo. Queste obbligazioni sono denominate in valuta locale o indicizzate alla medesima. Inoltre, il Comparto può investire in obbligazioni denominate in altre valute o di emittenti di altri paesi. Dal momento che il Comparto investe in diverse valute, le oscillazioni rispetto alla sua valuta di riferimento possono essere sottoposte a copertura.
- Il Comparto investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile. Queste obbligazioni sono emesse prevalentemente da governi e da amministrazioni locali. È possibile investire in obbligazioni con diverse scadenze, valute e rating (capacità di rimborso del debito).
- Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti.
- Il Comparto può investire direttamente in obbligazioni della Cina continentale, che siano quotate sulle borse cinesi ovvero negoziate sui mercati obbligazionari interbancari della Cina continentale. Per gli investimenti nella borsa cinese il Comparto investe tramite la quota RQFII (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor) del gestore degli investimenti.

Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:

- Il Fondo è a gestione attiva rispetto all'indice JPM GBI-EM Global Diversified Composite Index (l'"Indice di riferimento") in quanto si avvale dell'Indice di riferimento nella valuta pertinente a scopo di raffronto della performance. Tuttavia, l'Indice di riferimento non rappresenta un obiettivo di performance e non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere interamente investito in titoli che sono esclusi dall'Indice di riferimento.
- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- I proventi vengono reinvestiti all'interno della classe di azioni.
- La classe di azioni è denominata in EUR ed è coperta nei confronti della valuta di riferimento del Comparto.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Potenziale di rendimento più basso — **Potenziale di rendimento più elevato**

1	2	3	4	**5**	6	7

L'indicatore di cui sopra mostra il profilo di rischio e rendimento del Comparto in base alla performance storica registrata dal medesimo negli ultimi 5 anni. Nei casi di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base a un indice di riferimento adeguato.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- L'andamento del valore passato del Fondo non è indicativo dell'andamento di quelli presente o futuro.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il recupero dell'importo inizialmente investito.

L'indicatore tiene conto dei rischi insiti nel valore patrimoniale netto del Comparto. Si tratta in particolare delle oscillazioni del valore degli investimenti. Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i seguenti fattori possono influire in misura significativa sul valore patrimoniale netto del Comparto:

- Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.
- Il Comparto investe in obbligazioni, che sono esposte al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento.
- Il Comparto investe in strumenti finanziari complessi (quali i derivati), il cui valore è collegato agli investimenti sottostanti. Alcuni di questi strumenti finanziari possono avere un effetto leva che può influenzare in misura considerevole il valore patrimoniale netto del Comparto.
- Se il Comparto non investe in strumenti finanziari complessi non standardizzati è esposto al rischio di insolvenza della controparte.
- La situazione politica, giuridica ed economica nei paesi emergenti è spesso instabile e può essere soggetta a cambiamenti rapidi e imprevisti. Tale situazione può avere ripercussioni negative sugli investitori esteri e sui mercati dei capitali di tali paesi. Di conseguenza, l'andamento del valore dei comparti che investono in tali paesi può essere penalizzato.
- Si fa notare agli investitori che lo status RQFII potrebbe essere sospeso, ritirato o non essere riconosciuto, il che può avere effetti negativi sull'andamento del Comparto, poiché in questo caso i titoli di debito denominati in CNY devono essere liquidati.
- Gli investimenti nella Repubblica popolare cinese comportano rischi derivanti dal particolare contesto legale, politico ed economico. Per una descrizione dettagliata dei rischi così come per altre informazioni si rimanda alla sezione "Rischi associati agli investimenti nella Repubblica popolare cinese" del prospetto informativo.

Spese

I costi sostenuti dai sottoscrittori assicurano la gestione del Comparto e la sua distribuzione e commercializzazione. Tali costi incidono sulla performance del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	3.00%
Commissione di riscatto	2.00%
Commissione di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.96%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

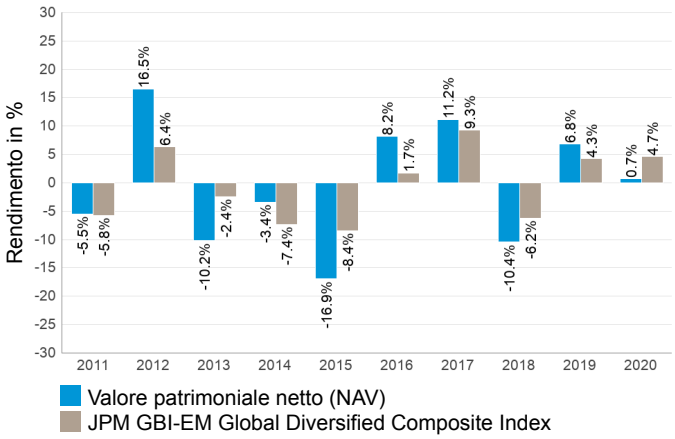
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti sono contabilizzate al termine dell'esercizio. Il loro importo può variare di anno in anno. Non sono compresi:

- I costi di transazione, eccetto qualora il Comparto debba corrispondere commissioni di emissione e di rimborso per l'acquisto o la vendita di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sui costi si prega di consultare il prospetto. Questo è disponibile sui siti Internet www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.

Risultati ottenuti nel passato



- L'andamento del valore passato non è un indicatore dell'andamento presente o futuro.
- I dati relativi alla performance si riferiscono al valore patrimoniale netto. Non sono comprese le eventuali commissioni applicabili all'emissione, al rimborso o alla conversione (ad es. i costi di transazione e di custodia a carico dell'investitore).
- Anno di lancio del Fondo: 2000
  Anno di attivazione della classe di azioni: 2006
- L'andamento del valore passato è stato calcolato in EUR.
- Il benchmark di questo fondo è stato modificato a luglio 2019, tutti i rendimenti del benchmark prima di tale data si riferiscono al benchmark precedente.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Per ulteriori informazioni in merito al presente Comparto, nonché ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti della SICAV si prega di consultare il prospetto, lo statuto, l'ultima relazione annuale o le più recenti relazioni semestrali della SICAV presso la sede di quest'ultima, presso i rappresentanti o i distributori nazionali o sul sito internet www.funds.gam.com. I documenti citati sono disponibili gratuitamente su richiesta in una delle lingue ufficiali o in inglese.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- GAM (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o in disaccordo con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- È possibile effettuare conversioni tra i comparti della SICAV lussemburghese.
- GAM Multibond è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.
- Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società di gestione sono disponibili su internet all'indirizzo www.funds.gam.com. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi, l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società di gestione in formato cartaceo.

Goldman Sachs Global CORE® Equity Portfolio (il "Comparto")

Class E Shares (Acc.) (Close)

(ISIN: LU0257370246)

un comparto di Goldman Sachs Funds (il "Fondo")

Il Comparto è gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (il "Gestore"), appartenente al gruppo Goldman Sachs.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.
- Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società di qualsiasi parte del mondo. Il Comparto adotta la strategia CORE, un modello multifattoriale esclusivo messo a punto da Goldman Sachs per prevedere i rendimenti dei titoli.
- Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.
- Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attività sottostanti.
- Il termine "CORE®" è un marchio di servizi depositato di Goldman Sachs & Co.
- Le azioni del Comparto possono essere riscattate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.
- Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento al MSCI World Index (Net TR) (EUR) (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark.
- Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. Il Comparto deterrà, di norma, attivi che compongono il Benchmark, ma può investire in tali elementi costitutivi in proporzioni diverse e può anche detenere attivi che non vi siano inclusi. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Benchmark di riferimento specificato.
- Nell'ambito del processo di investimento, il Consulente per gli Investimenti adotterà un approccio ESG che consiste nell'investire in società che aderiscono a determinati criteri ESG e nell'analizzare metriche proprietarie sulle emissioni di carbonio.
- Il reddito si accumula al valore del vostro investimento.
- La valuta del Comparto è USD. La valuta della classe di azioni è EUR.
- **Per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento si rimanda al Prospetto informativo.**

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Questo profilo di rischio si basa su dati storici e non può essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Un comparto per il quale è specificato un profilo di rischio più basso può perdere infatti più valore di un comparto con un profilo di rischio più elevato.

Il Comparto è nella categoria 6 poiché investe prevalentemente in azioni e strumenti analoghi che normalmente sono soggetti a livelli di fluttuazione dei prezzi più ampi rispetto alle obbligazioni.

Il capitale non è garantito.

Altri rischi sostanziali:

- **Rischio di mercato** - il valore delle attività del Comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.
- **Rischio operativo** - perdite sostanziali che il Comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati.
- **Rischio di liquidità** - è possibile che il Comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il Comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del Comparto di evadere prontamente le domande di riscatto.
- **Rischio dei tassi di cambio** - le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. La copertura di questo rischio può non essere pienamente efficace e può aumentare altri rischi (ad es. il rischio relativo ai derivati).
- **Rischio di depositario** - il Comparto può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività del Comparto.
- **Rischio di derivati** - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.
- **Rischio di controparte** - una controparte delle operazioni del Comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.
- **Rischio dei mercati emergenti** - i mercati emergenti potrebbero comportare rischi più elevati dovuti a minore liquidità ed eventuale assenza di strutture finanziarie, legali, sociali, politiche ed economiche adeguate, di protezione e di stabilità, oltre a posizioni fiscali incerte.
- **Rischio di sostenibilità**: un evento o condizione ambientale, sociale o di *governance* che potrebbe causare un calo del valore del comparto. Esempi di rischi di sostenibilità sono, tra gli altri, rischi ambientali fisici, rischi di transizione legati ai cambiamenti climatici, interruzioni della *supply chain*, pratiche di lavoro inappropriate, mancanza di diversità nella composizione degli organi sociali e corruzione.
- **Rischio di modello** - il Consulente per gli investimenti utilizza modelli sofisticati, messi a punto da Goldman Sachs, che selezionano gli investimenti del Comparto. Gli investimenti selezionati utilizzando tali modelli possono avere risultati diversi dal previsto a causa della concezione del modello, dei dati utilizzati per la sua applicazione o di altri fattori.
- **Per una descrizione più dettagliata dei rischi associati a un investimento nel Comparto si rimanda alla sezione "Considerazioni sul Rischio" del Prospetto informativo e si consiglia di discuterne con i vostri consulenti professionali.**

Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

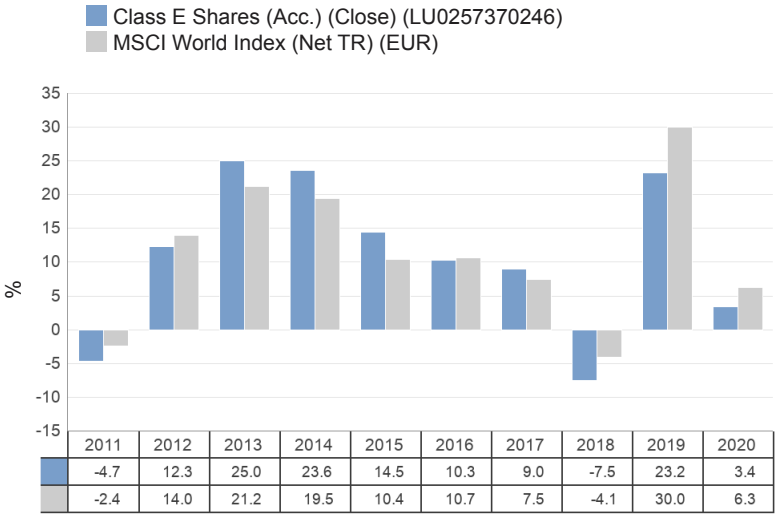
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese sostenute in un anno	
Spese correnti	1.88%
Spese sostenute a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	assente

Laddove applicabile, le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime, e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; si invita a prendere contatto con i propri consulenti professionali per ulteriori informazioni.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le spese di negoziazione (incluse imposte e commissioni d'intermediazione) ed eventuali oneri di finanziamento, che saranno detratti dalle attività del Comparto e possono influire sul rendimento dell'investimento, nonché le commissioni legate al rendimento (ove applicabile).

Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo del Fondo e al supplemento relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-4.7	12.3	25.0	23.6	14.5	10.3	9.0	-7.5	23.2	3.4
	-2.4	14.0	21.2	19.5	10.4	10.7	7.5	-4.1	30.0	6.3

Il Comparto è stato creato il ottobre 2004. La Categoria di azioni è stata creata il ottobre 2006.

Ove applicabile, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ogni anno (al netto di tutte le commissioni). Laddove i risultati ottenuti nel passato non sono indicati, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di risultati futuri che invece possono variare.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Informazioni supplementari: il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali si riferiscono a tutto il Fondo.

Il Fondo è una società d'investimento con passività separate tra i comparti di diritto lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nel quale si è effettuato l'investimento non devono essere usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Scambio tra Comparti: sono disponibili azioni di varie categorie e con varie valute specificate nel Prospetto informativo del Fondo. Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni detenute in azioni di qualsiasi categoria di un altro comparto, alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo (la conversione potrebbe comportare l'applicazione di commissioni).

Dichiarazione di responsabilità: il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo relativo al Fondo.

Regime fiscale: gli investimenti di questo Comparto possono essere soggetti a tassazione nei paesi in cui esso investe. Questo Comparto è soggetto, inoltre, alla legislazione fiscale e alla regolamentazione lussemburghesi, cosa che potrebbe ripercuotersi sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di rivolgersi ai vostri consulenti professionali.

Politica retributiva: i dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di determinazione e di gestione delle retribuzioni e delle agevolazioni da parte del Gestore, sono disponibili alla pagina web https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, mentre una copia cartacea gratuita è disponibile su richiesta.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin U.S. Opportunities Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0260869739 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin U.S. Opportunities Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni emesse da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, negli Stati Uniti.

Il team d'investimento si concentra su società di alta qualità che a suo giudizio hanno un eccezionale potenziale di crescita rapida e sostenibile.

I benchmark sono utilizzati a scopo di confronto della performance. L'indice Russell 3000 Growth è considerato il benchmark principale del Fondo, in linea con il focus del gestore degli investimenti su questo tipo di titoli nella gestione del Fondo. Si può fornire anche la performance dell'indice S&P 500 poiché è considerato un proxy per il mercato azionario statunitense. Mentre il Gestore degli Investimenti non è soggetto a vincoli nella gestione attiva del Fondo e può investire di volta in volta a sua discrezione assoluta in società non incluse nei benchmark, la performance del Fondo può presentare di volta in volta strette analogie con tali benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni di società situate, o che conducono attività significative, negli Stati Uniti. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori di mercato o specifici per le singole società. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di prestito titoli: il rischio che l'inadempienza o l'insolvenza del destinatario del prestito accordato dal Fondo possa comportare perdite qualora la garanzia ricevuta sia inferiore al valore dei titoli prestati.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,82%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

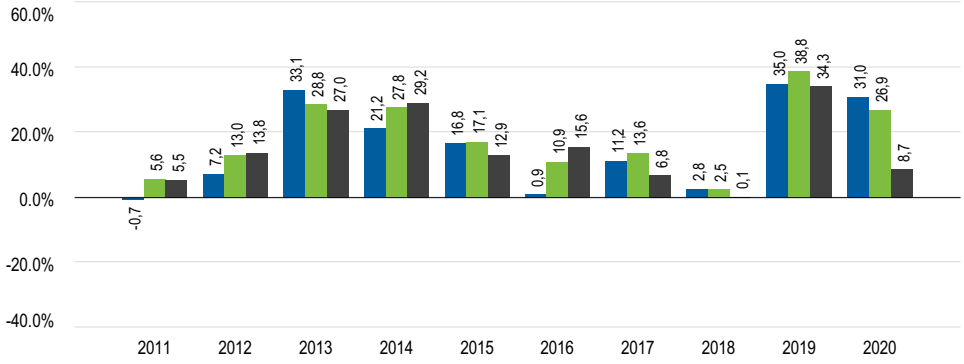
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



- Franklin U.S. Opportunities Fund Classe A (acc) EUR
- Russell 3000 Growth Index
- S&P 500 Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2000 e la presente categoria di azioni il 01.09.2006.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01.02.2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin Technology Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0260870158 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin Technology Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni emesse da società tecnologiche di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese del mondo

Il Fondo può investire in misura minore in:

- obbligazioni di emittenti societari

Le società in cui il Fondo investe possono operare in svariati settori come ad esempio quelli relativi a computer, hardware, telecomunicazioni, elettronica, media e servizi di informazione nonché strumenti di precisione destinati a beneficiare dello sviluppo, del progresso e dell'utilizzo di servizi e dispositivi di comunicazione e tecnologici.

Il team d'investimento valuta ogni società, analizzando fattori come la qualità della gestione e le prospettive di crescita.

Il benchmark del Fondo è MSCI World Information Technology Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Obbligazioni: Titoli che rappresentano l'obbligazione dell'emittente a rimborsare un prestito a una data specifica e a pagare interessi.

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni di società tecnologiche di tutto il mondo. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori di mercato o specifici per le singole società. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio azionario: i prezzi delle azioni potrebbero risentire di fattori quali variazioni economiche, politiche, di mercato e relative a emittenti specifici. le quali possono incidere negativamente sul valore dei titoli azionari indipendentemente dai risultati specifici delle società.

Rischio di prestito titoli: il rischio che l'inadempienza o l'insolvenza del destinatario del prestito accordato dal Fondo possa comportare perdite qualora la garanzia ricevuta sia inferiore al valore dei titoli prestati.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,82%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

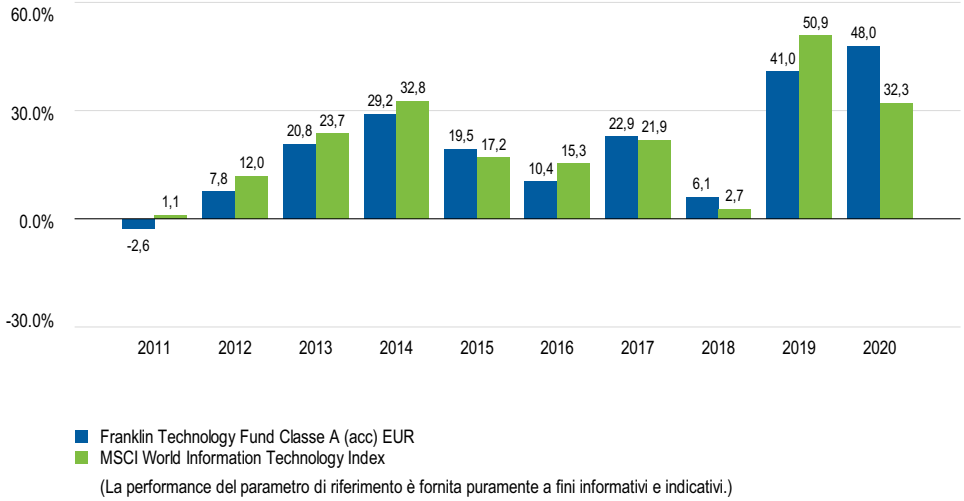
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2000 e la presente categoria di azioni il 01.09.2006.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - ASEAN Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-USD (ISIN: LU0261945553)

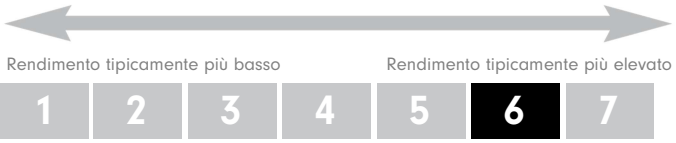
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società quotate nelle borse della regione ASEAN, come Singapore, Malesia, Tailandia, Filippine e Indonesia. I paesi ASEAN sono membri dell'Association of South East Asian Nations, che può comprendere alcuni paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nel selezionare gli investimenti per il comparto e ai fini del monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI AC ASEAN Index (Net) (l'"Indice") in quanto i titoli che lo costituiscono sono rappresentativi del tipo di società in cui investe il comparto. Nel monitorare il rischio, il Gestore degli investimenti fa riferimento all'Indice allo scopo di stabilire linee guida interne, che rappresentano i livelli di esposizione complessivi rispetto all'Indice e non implicano che il comparto investirà in titoli che costituiscono l'Indice. Quando il comparto investe in titoli che fanno parte dell'Indice, è probabile che l'entità dell'investimento sia diversa rispetto a quella dell'Indice. Il Gestore degli investimenti dispone di un ampio margine discrezionale per quanto riguarda la scelta degli investimenti e può investire in società, settori, paesi e tipi di titoli che non fanno parte dell'Indice allo scopo di sfruttare le opportunità di investimento. Si prevede che, in un'ottica di lungo termine, la performance del comparto sarà diversa da quella dell'Indice. Al contrario, nel breve termine, la performance del comparto potrebbe essere simile a quella dell'Indice, a seconda delle condizioni di mercato.
- La performance del comparto può essere confrontata con quella dell'Indice.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261945553)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.95%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

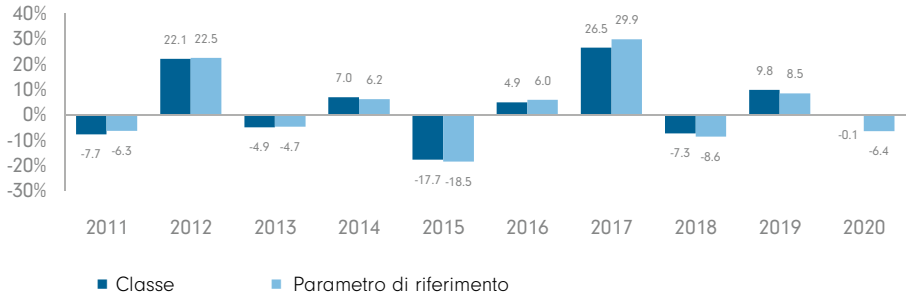
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Asia Focus Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0261946445)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% nelle azioni delle società quotate in borsa in Asia, escluso il Giappone.
- Questa regione comprende paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire fino al 10% direttamente in azioni cinesi di classe A e B (con esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti inferiore al 30%).
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nel selezionare gli investimenti per il comparto e ai fini del monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento all'Indice MSCI All Country Asia ex-Japan (Net) (il "Benchmark") in quanto i costituenti del Benchmark sono rappresentativi del tipo di società in cui il comparto investe. Nel monitorare il rischio, il Gestore degli investimenti fa riferimento al Benchmark allo scopo di stabilire linee guida interne. Queste linee guida rappresentano i livelli complessivi di esposizione rispetto al Benchmark e non implicano necessariamente un investimento del comparto nei costituenti del Benchmark. Se il comparto investe in titoli inclusi nel benchmark, è probabile che la sua allocazione a tali titoli differisca dall'allocazione del benchmark. Il Gestore degli investimenti gode di un'ampia discrezione per quanto riguarda la selezione degli investimenti e può investire in società, settori, paesi e tipi di titoli non compresi nel Benchmark al fine di sfruttare le opportunità d'investimento. Si prevede che, in un'ottica di lungo termine, la performance del comparto sarà diversa da quella del Benchmark. Al contrario, nel breve termine, la performance del comparto potrebbe essere simile a quella del Benchmark, a seconda delle condizioni di mercato.
- La performance del comparto può essere confrontata con quella del Benchmark
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261946445)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

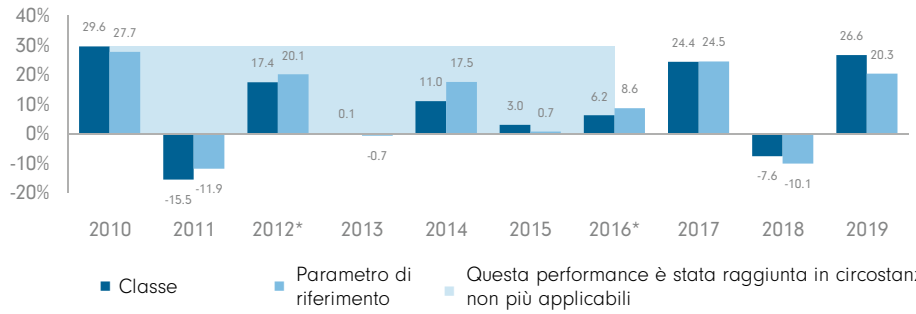
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 15/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-USD (ISIN: LU0261947682)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere un reddito relativamente elevato con possibilità di crescita del capitale.
- Almeno il 70% del comparto sarà investito in obbligazioni denominate in dollari USA.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Possono essere fatti investimenti emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento del comparto è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa da quella di denominazione degli investimenti.
- Il comparto è gestito attivamente. Nel selezionare gli investimenti per il comparto e ai fini del monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento all'Indice ICE BofAML US Large Cap Corporate & Government (il "Benchmark") in quanto i costituenti del Benchmark sono meglio rappresentativi delle caratteristiche a cui il comparto intende ottenere un'esposizione. Nel monitorare il rischio, il Gestore degli investimenti fa riferimento al Benchmark allo scopo di stabilire linee guida interne. Queste linee guida rappresentano i livelli complessivi di esposizione rispetto al Benchmark e non implicano necessariamente un investimento del comparto nei costituenti del Benchmark. Se il comparto investe in titoli inclusi nel Benchmark, è probabile che la sua allocazione a tali titoli differisca dall'allocazione del Benchmark. Il Gestore degli investimenti può decidere liberamente, senza vincoli rispetto al Benchmark, per quanto riguarda la selezione degli investimenti e può investire in emittenti, settori, paesi e tipi di titoli non compresi nel Benchmark al fine di sfruttare le opportunità d'investimento. Si prevede che, in un'ottica di lungo termine, la performance del comparto sarà diversa da quella del Benchmark. Al contrario, nel breve termine, la performance del comparto potrebbe essere simile a quella del Benchmark, a seconda delle condizioni di mercato.
- La performance del comparto può essere confrontata con quella del Benchmark
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261947682)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	3.50%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.05%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

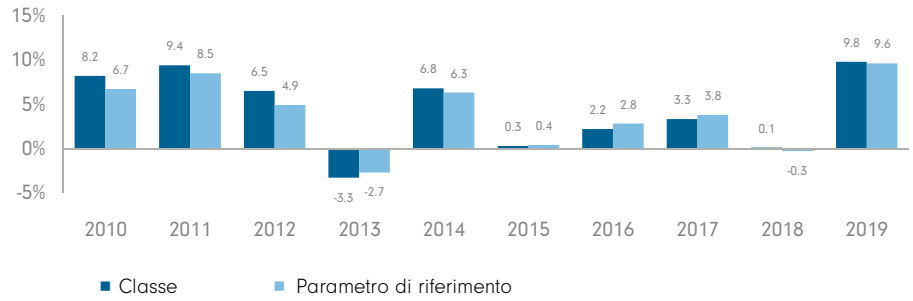
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 12/11/1990.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 02/03/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - France Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0261948060)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società francesi.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento al CAC All Tradable Index (Net) solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261948060)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.94%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

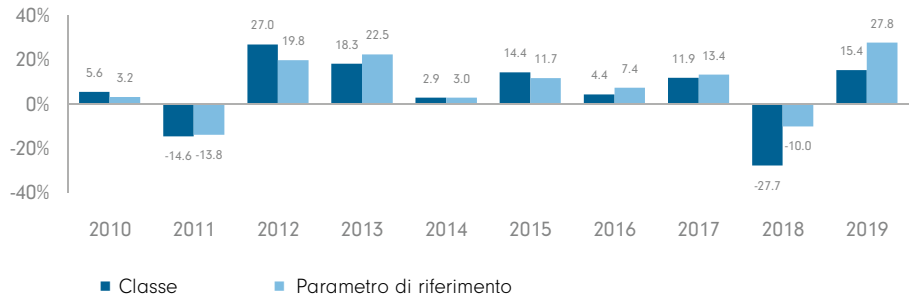
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Germany Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0261948227)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società tedesche.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento al Deutsche Boerse HDAX Total Return Index (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261948227)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.92%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

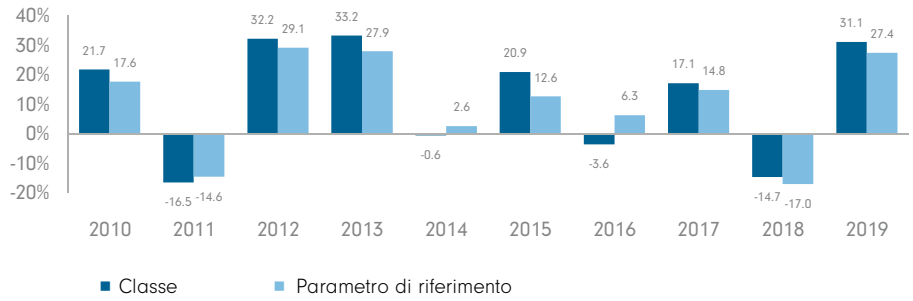
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Iberia Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0261948904)

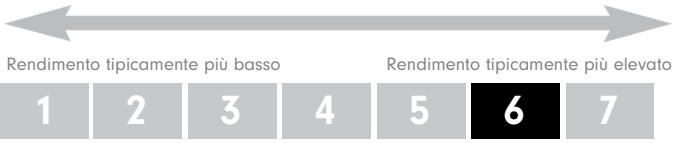
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società spagnole e portoghesi.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a 80% MSCI Spain Index (Net); 20% MSCI Portugal Index (Net) (l'"Indice") solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261948904)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.94%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

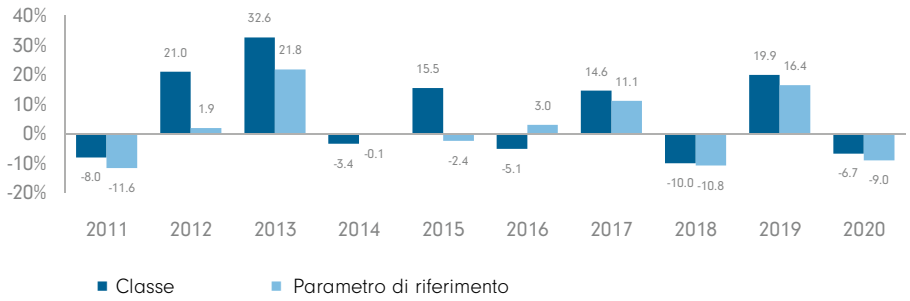
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Nordic Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-SEK (ISIN: LU0261949381)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Almeno il 70% del comparto sarà investito in azioni di società quotate alle borse valori di Finlandia, Norvegia, Danimarca e Svezia.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento al FTSE Nordic Index solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261949381)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

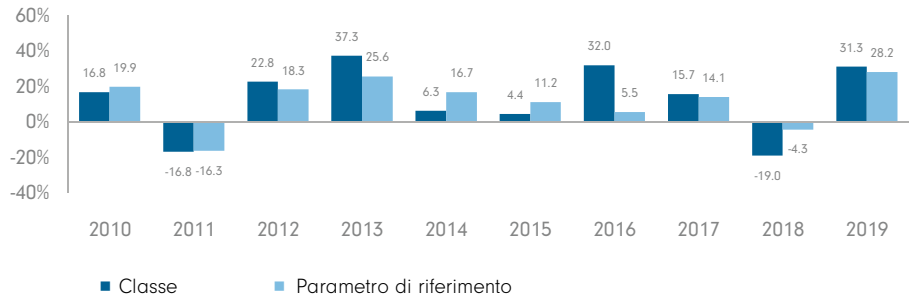
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in SEK.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Australia Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-AUD (ISIN: LU0261950041)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società australiane.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento allo S&P ASX 200 Index (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261950041)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.92%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

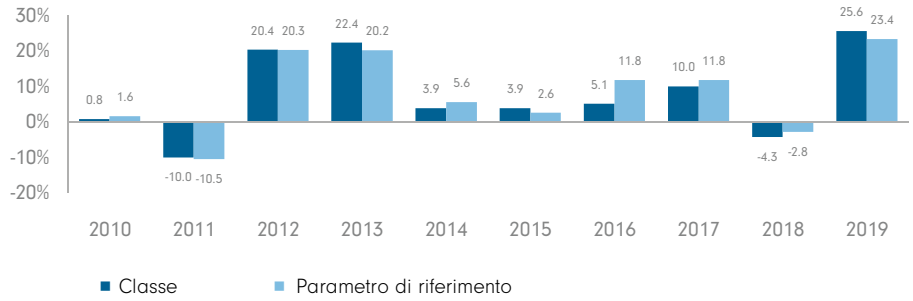
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 06/12/1991.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in AUD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Emerging Markets Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-USD (ISIN: LU0261950470)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società in paesi a rapida crescita economica, compresi quelli di America Latina, sud-est Asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente. Queste regioni comprendono i mercati emergenti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire fino al 10% direttamente in azioni cinesi di classe A e B (con esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti inferiore al 30%).
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI Emerging Markets Index (Net) (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.
- In alcuni mercati emergenti, come la Russia, le misure relative alla custodia dei titoli beneficiano di standard meno regolamentati.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261950470)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

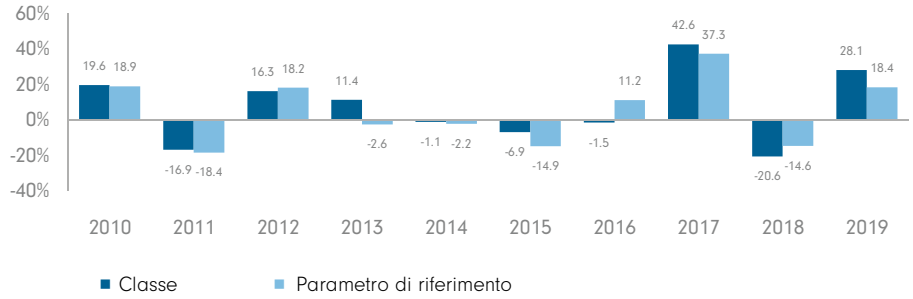
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 18/10/1993.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0261950553)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a fornire reddito.
- Il comparto investirà principalmente in azioni e obbligazioni emesse da società quotate, aventi sede legale o che svolgano la maggior parte della loro attività in Europa e nelle giurisdizioni europee.
- Fino al 20% può essere investito in attività non europee, compresi azioni, titoli di stato, obbligazioni investment grade, obbligazioni high yield, obbligazioni dei mercati emergenti e attività alternative.
- Il comparto può - in condizioni di mercato normali - investire fino al 70% in obbligazioni investment grade europee, fino al 50% in azioni di società europee, fino al 50% in obbligazioni high yield europee e fino al 20% in attivi alternativi, ad esempio, senza intento limitativo, titoli infrastrutturali e trust d'investimento immobiliare (REIT) closed-ended.
- Meno del 30% del patrimonio netto totale del comparto verrà investito in titoli ibridi e CoCo, e meno del 20% del patrimonio netto totale verrà investito in CoCo.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire fino al 50% in titoli di stato europei e fino al 20% in attività non europee.
- Il comparto può investire fino al 20% in obbligazioni convertibili contingenti.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente senza riferimento a un indice.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- La fonte di reddito del comparto sarà principalmente costituita dal pagamento dei dividendi delle azioni di società e dal pagamento delle cedole delle partecipazioni obbligazionarie.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261950553)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.42%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

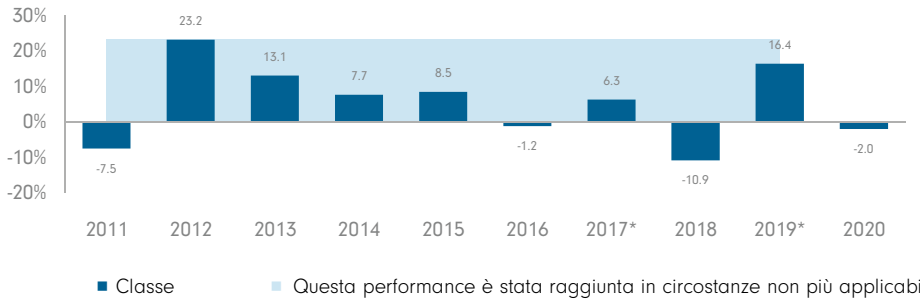
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 17/10/1994.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-USD (ISIN: LU0261950983)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società in situazioni speciali e di società di minori dimensioni in via di sviluppo in Asia, Giappone escluso. Le azioni di società in situazioni speciali di solito hanno valutazioni interessanti in relazione all'attivo netto o alle potenzialità di reddito e presentano ulteriori fattori che possono influenzare positivamente il prezzo delle azioni.
- Questa regione comprende paesi considerati mercati emergenti.
- Fino al 25% può consistere in investimenti diversi dall'investimento in società in situazioni speciali o in piccole società in crescita.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire fino al 10% direttamente in azioni cinesi di classe A e B (con esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti inferiore al 30%).
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI AC Asia ex Japan (n) Index (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261950983)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

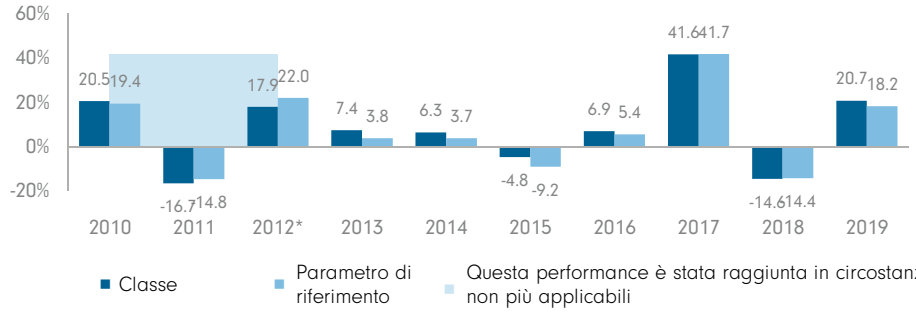
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 03/10/1994.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund

un comparto di Fidelity Funds

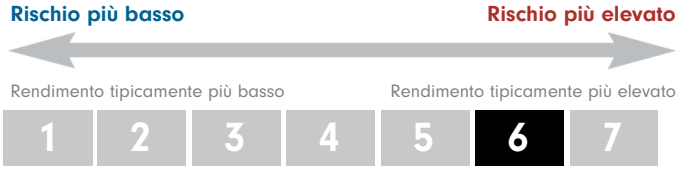
A-ACC-Euro (ISIN: LU0261951528)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di piccole e medie imprese europee.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a EMIX Smaller European Companies Index (Gross) (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in società, paesi o settori non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261951528)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

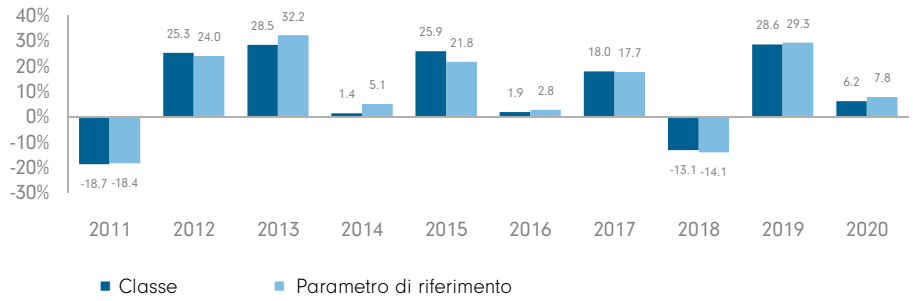
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/12/1995.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Infrastructure Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0261951957)

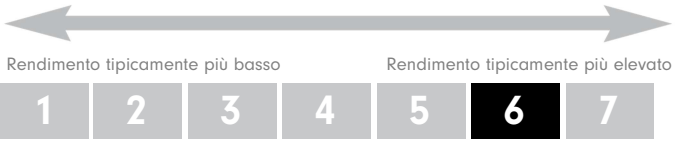
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere reddito e crescita del capitale a lungo termine.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società di ogni parte del mondo scelte tra tutta una serie di settori infrastrutturali, tra cui, senza intento limitativo, telecomunicazioni, servizi, energia, trasporti e sociale (compresi servizi educativi e strutture sanitarie).
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI ACWI Infrastructure Index (Net) (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in società, paesi o settori non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.
- A decorrere dal 19 aprile 2021, il nome di questo comparto diventerà Fidelity Funds – Global Dividend Plus Fund. Gli obiettivi d'investimento saranno modificati. Per ulteriori informazioni consultare gli "Annunci sul Comparto" datati 16/11/2020 sul sito www.fidelityinternational.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261951957)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.95%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

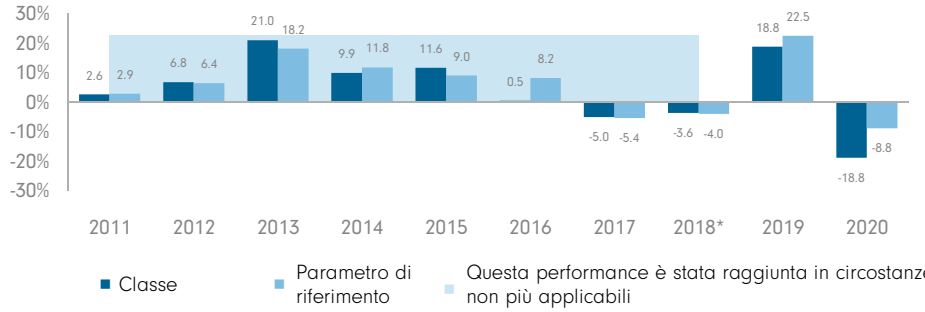
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/09/1999.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Euro Cash Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0261953490)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario, tenendo conto soprattutto della sicurezza del capitale e della liquidità.
- Il comparto investirà almeno il 70% in strumenti del mercato monetario denominati in euro, repo e depositi.
- Il comparto può investire in altri attivi consentiti ai sensi del regolamento del Fondo del mercato monetario dell'UE e in attivi liquidi ausiliari.
- Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi.
- Il comparto è gestito attivamente senza riferimento a un indice.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Il fondo è un Fondo del mercato monetario a valore patrimoniale netto variabile e svolge la funzione di Fondo del mercato monetario a breve termine.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.
- L'investimento in un Fondo del mercato monetario è diverso da un investimento in depositi; in particolare, il capitale investito in un Fondo del mercato monetario può fluttuare e il rischio di perdita del capitale è a carico dell'investitore.
- Il fondo non è un investimento garantito. Esso non fa affidamento su alcun sostegno esterno per garantire la propria liquidità o la stabilizzazione del valore patrimoniale netto delle sue azioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0261953490)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	n/d
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	0.63%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

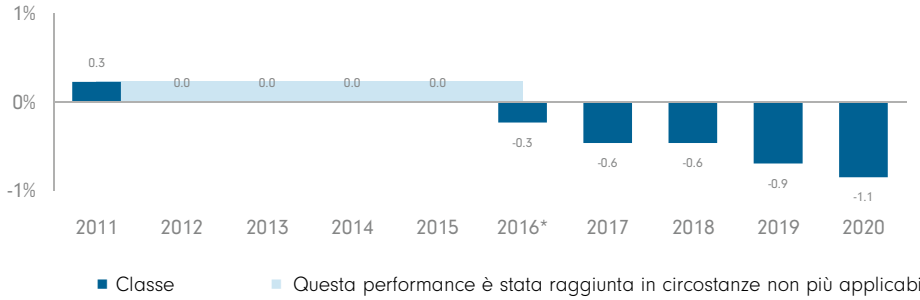
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 20/09/1993.
Questa classe è stata lanciata il 25/09/2006.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Janus Henderson Horizon Fund

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PAN EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND

Classe A2 EUR ISIN: LU0264597617
Valuta del Fondo: EUR Valuta della classe di azioni: EUR

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Horizon Fund, una SICAV di diritto lussemburghese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare un rendimento (assoluto) positivo in qualsiasi periodo di 12 mesi, a prescindere dalle condizioni di mercato. Non si garantisce un rendimento positivo nel periodo specificato, o in qualsiasi altro periodo e, in particolare nel breve termine, il Fondo potrebbe incorrere in periodi di rendimenti negativi. Di conseguenza, il vostro capitale è a rischio.

Rendimento target: Sovraperformare il tasso principale di rifinanziamento in euro, ossia Euro Main Refinancing Rate, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 3 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe in azioni e fa ampio ricorso a derivati (strumenti finanziari complessi) per assumere posizioni sia "lunghe" che "corte" in società che, a parere del gestore degli investimenti, aumenteranno (posizioni lunghe) o diminuiranno (posizioni corte) di valore, con la conseguenza che il Fondo potrebbe beneficiarne in entrambi gli scenari.

Il Fondo deterrà una notevole proporzione del patrimonio in liquidità e strumenti del mercato monetario per effetto della detenzione di derivati e per i casi in cui il gestore degli investimenti desidera assumere una posizione difensiva. Per contro, il Fondo può anche utilizzare la "leva finanziaria" (in modo tale da poter investire un importo superiore al suo valore effettivo) quando il gestore degli investimenti ha maggior fiducia nelle opportunità disponibili.

Di norma, almeno due terzi dell'esposizione (complessiva) alle posizioni lunghe e corte sarà nei confronti di società di qualunque dimensione e settore dell'Europa (compreso il Regno Unito). Le società possono essere ubicate o svolgere gran parte dell'attività in quest'area geografica. La parte residua delle esposizioni lunghe e corte può essere nei confronti di società ubicate al di fuori di tale area geografica.

Il Fondo può investire in altre attività, tra cui obbligazioni (comprese obbligazioni convertibili) e azioni privilegiate. Il gestore degli investimenti può inoltre usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al tasso principale di rifinanziamento in euro, ossia Euro Main Refinancing Rate, il quale costituisce la base del rendimento target del Fondo e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni legate al rendimento (ove applicabile). Nel caso delle classi di azioni con copertura valutaria, come base per il confronto del rendimento e per il calcolo delle commissioni legate al rendimento si utilizza il tasso della banca centrale corrispondente alla valuta della Classe di azioni interessata. Il gestore degli investimenti vanta una completa discrezionalità nello scegliere gli investimenti del Fondo e non è vincolato da alcun indice di riferimento.

Strategia

Il gestore degli investimenti mira ad un apprezzamento del capitale nel lungo termine principalmente tramite l'esposizione a titoli azionari europei. Il gestore seleziona i titoli applicando un approccio fondamentale, unito a temi di settore. Il risultato di tale processo è un portafoglio ad alta convinzione con un orientamento verso le posizioni lunghe (quando il gestore ritenga positive le prospettive delle società), integrato da "posizioni corte" (quando le prospettive sono meno positive) e da altri titoli di copertura del mercato.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	3	**4**	5	6	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 4 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Derivati e leva finanziaria Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Costi di operazione (strategia di aumento del fatturato) Il Fondo comporta un elevato livello di attività di acquisto e vendita e, di conseguenza, un livello più elevato di costi di operazione rispetto a un fondo che effettua negoziazioni meno frequenti. Questi costi di operazione si aggiungono alle spese correnti del Fondo.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%**

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

** Soggetto a una variazione massima del 1,00% qualora il Gestore sospetti attività di scambio eccessive da parte di un investitore (nella fattispecie sottoscrizioni detenute per meno di 90 giorni).

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,87%

Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 30 giugno 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

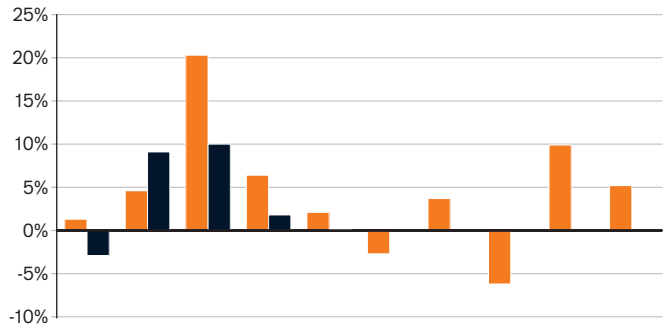
Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00%*

*20% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra del "Euro Main Refinancing Rate". L'importo effettivo imputato all'ultimo esercizio finanziario del Fondo chiuso al 30 giugno 2020 ammontava al 0,00%.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Rendimento (%)										
Classe A2 EUR (al netto delle spese)	1,3	4,6	20,3	6,4	2,1	-2,7	3,7	-6,2	9,9	5,2
Euro Main Refinancing Rate	-2,9	9,1	10,0	1,8	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo e la classe di azioni sono stati lanciati in dicembre 2006.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa SICAV, visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

La descrizione della politica sulle remunerazioni aggiornata, che comprende, tra l'altro, le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato per le remunerazioni è consultabile sul sito internet **www.janushenderson.com**. È possibile richiedere copia cartacea della politica sulle remunerazioni presso la sede legale.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11 febbraio 2021.

Janus Henderson
INVESTORS

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Sustainable Euro Corporate Bond, un Comparto della SICAV BNP Paribas Funds, abbreviato in BNP Paribas

Class "Classic Capitalisation " - ISIN code LU0265288877

Questo Comparto è gestito da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, appartenente al Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo mira ad aumentare il valore del patrimonio nel medio termine investendo in obbligazioni investment grade emesse in qualsiasi valuta da società europee od operanti nell'Unione europea o nel Regno Unito che rispettano criteri di sviluppo sostenibile (responsabilità sociale e/o responsabilità ambientale e/o corporate governance).

Dopo la copertura, l'esposizione del comparto alle valute diverse dall'EUR non dovrà superare il 5%.

Si tratta di un fondo a gestione attiva e, in quanto tale, può investire in titoli non compresi nell'indice, il Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate (RI).

Il team di gestione applica inoltre la Politica d'investimento sostenibile di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, che considera criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) negli investimenti del Fondo.

I proventi sono sistematicamente reinvestiti.

Gli investitori possono chiedere il rimborso ogni giorno (nei giorni lavorativi bancari in Lussemburgo).

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio — Alto rischio



Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati

1	2	**3**	4	5	6	7

- I dati storici non forniscono necessariamente un'indicazione affidabile dei risultati futuri.
- La categoria di rischio di un Fondo è un indicatore, ma non un obiettivo o una garanzia, e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Perché il Fondo rientra in questa categoria specifica?

  La categoria di rischio è giustificata dall'investimento prevalentemente in strumenti correlati ai tassi d'interesse. Si fa presente agli investitori che un aumento dei tassi d'interesse determina un calo del valore degli investimenti in obbligazioni e strumenti di debito e, più in generale, degli strumenti a reddito fisso.
- Maggiore è il livello di rischio, più lungo sarà l'orizzonte d'investimento raccomandato.

Segue una descrizione di altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- **Rischio di credito:** tale rischio si riferisce alla capacità di un emittente di onorare i propri impegni,i declassamenti del rating di un'emissione o di un emittente possono condurre a una flessione del valore delle obbligazioni ivi associate.
- **Rischio di liquidità:** questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.

Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione "Rischi di investimento" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	No
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale (prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito).	
Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,10%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	No

Sono indicate **le spese di sottoscrizione** massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle **spese correnti** qui riportato riflette una stima delle spese. A seguito di modifiche recentemente apportate alla struttura delle commissioni, si utilizza un valore di stima piuttosto che un dato calcolato a posteriori.

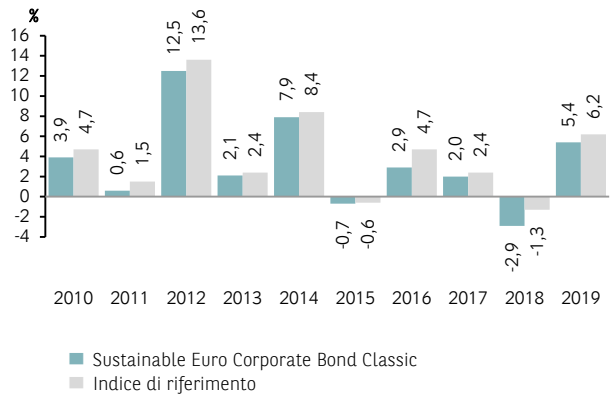
Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

In caso di conversione, a carico degli investitori può essere applicata una commissione massima pari a 1,50%.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati passati si riferiscono alle classi di azioni, il cui NAV è stato costantemente calcolato nel periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore di risultati futuri.
- Le spese correnti del Fondo sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione/rimborso e la commissione di conversione sono escluse dal calcolo dei risultati ottenuti nel passato.
- La classe di azioni è stata lanciata nel 2006
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR
- I rendimenti si basano sul valore patrimoniale netto con il reddito distribuibile reinvestito.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Ulteriori informazioni sul Fondo, inclusi il Prospetto più recente, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo www.bnpparibas-am.com.
- La legislazione fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Sul sito web http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure/ sono disponibili informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione (compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e indennità), sull'identità dei soggetti responsabili della concessione di remunerazioni e indennità e sulla composizione del comitato per la remunerazione. Sarà disponibile su richiesta anche una copia cartacea della politica di remunerazione.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- Gli investitori possono cambiare Fondo all'interno di BNP Paribas Funds. Per ulteriori dettagli, consultare il prospetto informativo o rivolgersi al consulente finanziario di fiducia.

Il presente Fondo è autorizzato nel Granducato del Lussemburgo e regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2020.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Property Fund - A

ISIN: LU0266114312, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie, inclusi REIT (Real Estate Investment Trust) e organismi d'investimento collettivo legati all'immobiliare.

Politica d'investimento

- Investire in società operanti nel settore immobiliare domiciliate ovunque nel mondo. Ciò include fondi come i Real Estate Investment Trust e property unit trust quotati. Le spese di gestione correnti di tali investimenti potrebbero essere sostenute indirettamente dall'investitore ove si faccia ricorso a fondi e trust.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al FTSE EPRA Nareit Developed Real Estate (Net) Equally Weighted Between North American, European and Asian Regions Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può altresì investire parte del suo patrimonio in altri attivi al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	4	5	**6**	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni di società immobiliari. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- L'investimento in beni immobili implica rischi supplementari.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.74%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

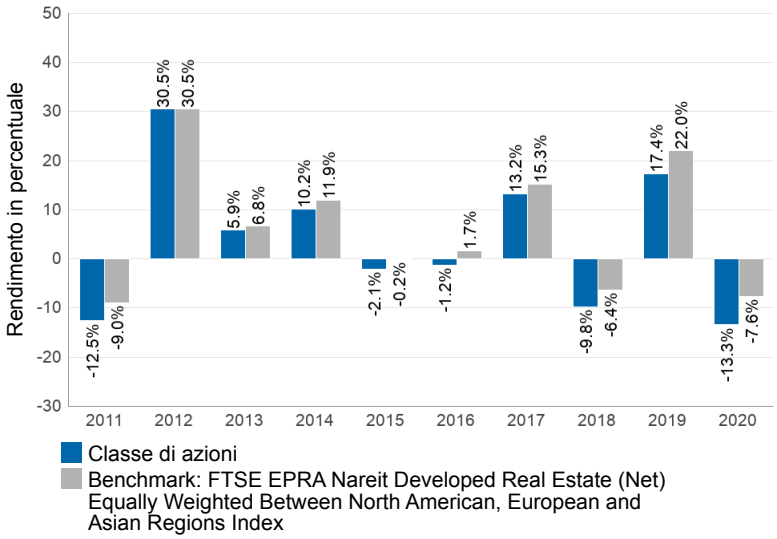
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2006.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice FTSE EPRA Nareit Developed Real Estate (Net) Equally Weighted Between North American, European and Asian Regions.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US Advantage Fund - AH (EUR)

ISIN: LU0266117927, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie.

Politica d'investimento

- Investire in società di grandi dimensioni aventi sede oppure operanti prevalentemente negli Stati Uniti.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto all'indice S&P 500 (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

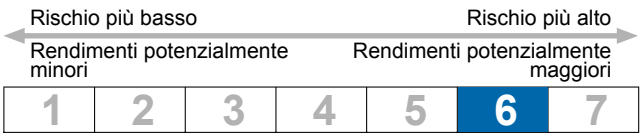
Ulteriori informazioni

- Il fondo può anche investire una parte dei suoi asset in società che non soddisfano i criteri suddetti.
- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- Questa è una classe di azioni con copertura valutaria, che si prefigge di ridurre l'impatto sul vostro investimento delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta del comparto e la divisa della classe di azioni.
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il fondo può altresì investire parte del suo patrimonio in altri investimenti al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni societarie. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Inoltre, gli investimenti nelle A-share cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzen-Hong Kong Stock Connect possono comportare rischi aggiuntivi quali quelli legati alla proprietà delle azioni.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, poiché i loro sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.
- Al fine di realizzare la copertura in valuta, questa classe di azioni fa ricorso ad altri soggetti per l'adempimento di determinati obblighi contrattuali e il rischio di inadempimento da parte di tali soggetti comporta un rischio maggiore per l'investimento effettuato.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.68%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

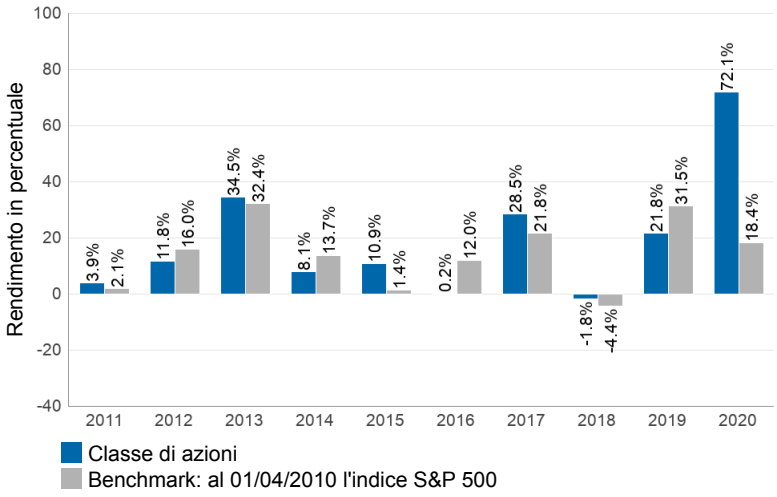
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 2006. Il comparto è stato lanciato in 2005.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.
- Attualmente, la performance del Comparto è misurata rispetto all'indice S&P 500. Tuttavia, la performance illustrata è stata calcolata, dal 01/01/2010 al 31/03/2010, utilizzando l'indice Russel 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Interfund Team Equity USA

Comparto della SICAV Interfund Sicav (ISIN LU0267734829) - Classe H

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo rispetto al benchmark di riferimento, attraverso l'investimento in:
a) azioni di società prevalentemente quotate nelle Borse valori o negoziate in altri mercati regolamentati dei Paesi compresi nel benchmark;
b) strumenti finanziari derivati che comprendono tra gli altri futures, opzioni, swaps e TRS senza impiego di liquidità e contratti per differenza (CFD) su tutti i tipi di strumenti finanziari;
c) quote o azioni di fondi, inclusi ETF.
Il Comparto puó investire in strumenti finanziari principalmente denominati in Dollari. Il Comparto è immunizzato dal rischio di cambio attraverso una strategia di copertura sulle valute.
A seconda delle condizioni del mercato, il comparto può in qualsiasi momento essere investito in azioni o strumenti finanziari derivati. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi che di investimento.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "MSCI USA", Price Return Index Hedged in EUR. Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento. Questo Comparto è a capitalizzazione. Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio e rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio Derivati**: al fine di raggiungere i suoi obiettivi il Comparto può fare uso di strumenti derivati il cui valore può essere soggetto a oscillazioni di prezzo, positive o negative, molto più ampie rispetto a quelle dei titoli in esso contenuti.
- **Rischio Operativo**: rischio di perdite causate da errori nei processi operativi, inclusi quelli relativi a modelli quantitivi di negoziazione e di custodia di assets.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	6,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,59 %

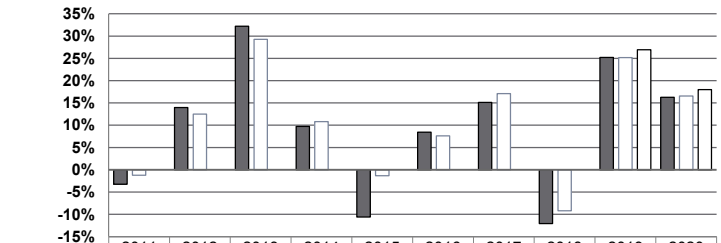
Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00 %

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È pertanto possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto della SICAV, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-3,2%	14,0%	32,2%	9,7%	-10,6%	8,4%	15,1%	-12,1%	25,2%	16,3%
Benchmark	-1,2%	12,5%	29,2%	10,8%	-1,3%	7,6%	17,1%	-9,2%	25,2%	16,5%
NTR Index									26,9%	18,0%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. La SICAV è stata istituita il 28 agosto 1968. Il Comparto è stato avviato l'1 maggio 1997.

La Classe H è stata istituita il 9 ottobre 2006.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Interfund Team Equity USA Classe H

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto della SICAV possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la SICAV, la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. e Fideuram S.p.A.

Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori.

L'ultimo valore dell'azione è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**. FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto della SICAV.

La SICAV è soggetta alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.

La SICAV è articolata in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori nel Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

È possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente mediante contratti di investimento che prevedono versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per la SICAV nel suo complesso menzionata nell'intestazione del presente documento.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Interfund Equity Japan

Comparto della SICAV Interfund Sicav, Classe H (ISIN LU0267735123)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo rispetto al benchmark di riferimento, attraverso l'investimento in azioni di società prevalentemente quotate nelle Borse valori o negoziate in un altro mercato regolamentato del Giappone.
Il Comparto è immunizzato dal rischio di cambio attraverso una strategia di copertura sulle valute.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.

La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "Morgan Stanley Capital International Japan", 100% Euro Hedged (rappresentativo della performance del mercato azionario giapponese).
Questo Comparto è a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio e rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	6,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

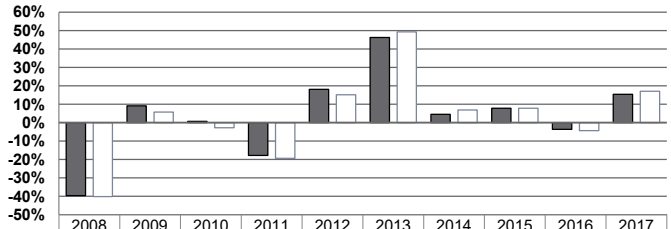
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,51 %

Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari a quella del benchmark di riferimento.

Le **commissioni di sottoscrizione** e **rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È possibile, pertanto, che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Le commissioni di conversione differiscono dalle commissioni di sottoscrizione. Le **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il 31/12/2017. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di azioni di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto della SICAV, reperibile sui siti internet www.fideuramassetmanagement.ie e www.fideuram.it.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Fondo	-39,6%	9,1%	0,7%	-17,8%	18,1%	46,2%	4,6%	7,8%	-3,7%	15,4%
Benchmark	-40,1%	5,7%	-2,8%	-19,3%	15,1%	49,3%	6,9%	7,9%	-4,3%	17,1%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La SICAV è stata istituita il 28 agosto 1968.
Il Comparto è stato avviato il 1° maggio 1997.
I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro.
I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.
La Classe H è stata offerta a partire dal 19 ottobre 2006.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Interfund Equity Japan Classe H.
La Banca Depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A..
Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto della SICAV possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la SICAV, la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. e Fideuram S.p.A. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramassetmanagement.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori.
L'ultimo valore dell'azione è reso disponibile dalla Società di Gestione ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. in qualità di agente amministrativo e presso le sedi degli intermediari che curano la distribuzione delle azioni del Comparto in Italia, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", nonché sul sito internet **www.fideuramassetmanagement.ie**.

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto della SICAV.
La SICAV è soggetta alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.
La SICAV è articolata in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori nel Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti. È possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente mediante contratti di investimento che prevedono versamenti in unica soluzione (UNI). Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto. Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per la SICAV nel suo complesso menzionata nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2018.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Interfund Equity Pacific Ex Japan

Comparto della SICAV Interfund Sicav (ISIN LU0267735479) - Classe H

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo rispetto al benchmark di riferimento, attraverso l'investimento in azioni di società prevalentemente quotate nelle Borse valori o negoziate in un altro mercato regolamentato dei Paesi Sviluppati della regione del Pacifico, ad eccezione del Giappone.
Il Comparto è immunizzato dal rischio di cambio attraverso una strategia di copertura sulle valute.Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "MSCI Pacific Ex Japan" Price Return Hedged 100% to EUR.
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Questo Comparto è a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 in quanto il valore dell'investimento, può registrare significative variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio e rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	6,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,53 %

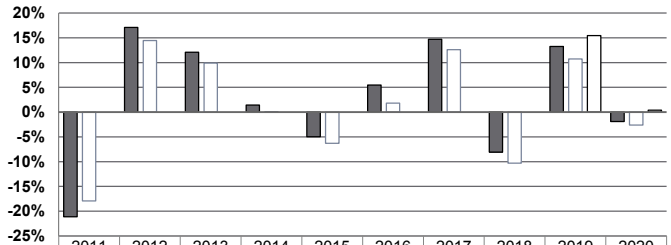
Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00 %calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari a quella del benchmark di riferimento. Nel 2020 la commissione legata al rendimento della Classe H è stata pari allo 0,21%

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È pertanto possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto della SICAV, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-21,1%	17,1%	12,1%	1,4%	-5,0%	5,5%	14,7%	-8,1%	13,3%	-1,9%
Benchmark	-17,9%	14,4%	9,9%	0,0%	-6,3%	1,8%	12,6%	-10,3%	10,7%	-2,6%
NTR Index									15,5%	0,4%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La SICAV è stata istituita il 28 agosto 1968.
Il Comparto è stato avviato l'1 maggio 1997.
I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro.
I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.
La Classe H è stata offerta a partire dal 9 ottobre 2006.
La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Interfund Equity Pacific Ex Japan Classe H
La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.
Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto della SICAV possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la SICAV, la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. e Fideuram S.p.A.
Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori.
L'ultimo valore dell'azione è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**. FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto della SICAV.
La SICAV è soggetta alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.
La SICAV è articolata in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori nel Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.
È possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente mediante contratti di investimento che prevedono versamenti in unica soluzione (UNI).
Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.
Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per la SICAV nel suo complesso menzionata nell'intestazione del presente documento.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Taiwanese Equity

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione USD (LU0270814014)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso TAIEX Total Return Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società taiwanesi.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società taiwanesi.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice TAIEX Total Return, e confrontata con la Categoria Morningstar Taiwan Equity. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche.
Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.
Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.88%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

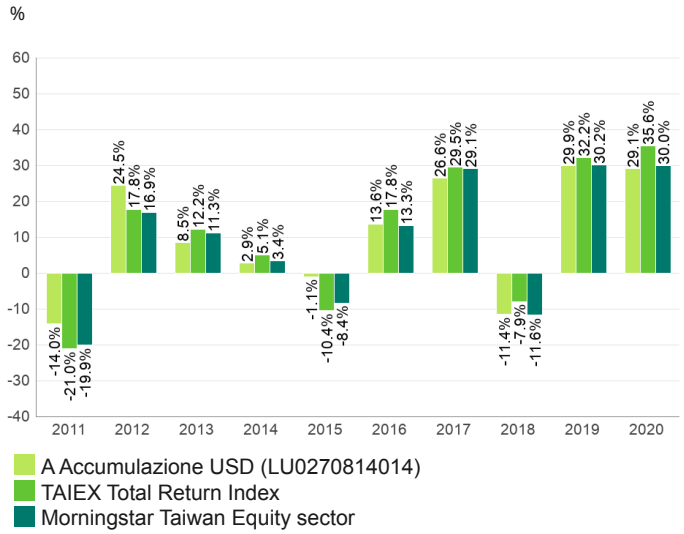
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in dollari USA al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 18 gennaio 2008.
La classe di azioni è stata lanciata in data 18 gennaio 2008.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Security

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0270905242

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (USD). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che forniscono prodotti mirati alla salvezza e sicurezza di sistemi, persone o organizzazioni. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

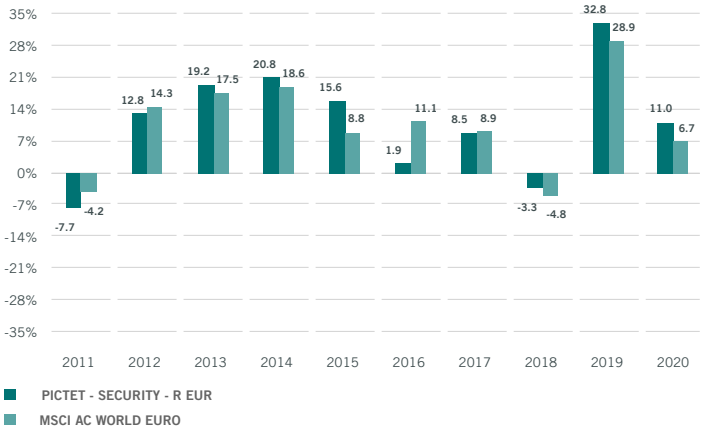
Spese correnti	2.70%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 31 ottobre 2006 (Comparto il 31 ottobre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Msci Ac World Euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS VOLATILITY EURO - G EUR
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU0272942433

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Per ottenere un rendimento positivo in qualsiasi condizione di mercato (strategia a rendimento assoluto). In particolare, il Comparto punta a sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice EONIA (capitalizzato giornalmente) +3% annuo sul periodo di detenzione raccomandato, con un'esposizione al rischio controllata.

Il Comparto mira a non superare un value ati risk (VaR) del 35% (VaR ex-ante a 12 mesi del 95%).

Il Comparto investe in opzioni sull'indice Euro Stoxx 50 negoziate in borsa che presentino una scadenza media pari a un anno. Eventuali attività che restino non investite dopo che il Comparto abbia raggiunto il relativo obiettivo di esposizione alla volatilità verranno investite in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire un massimo del 100% del patrimonio netto in questi investimenti liquidi.

Il Comparto ricorre ampiamente a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni, tassi d'interesse, valute estere e dividendi).

Indice di riferimento: Il Comparto è gestito in modo attivo. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto, nonché come indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun Indice di riferimento.

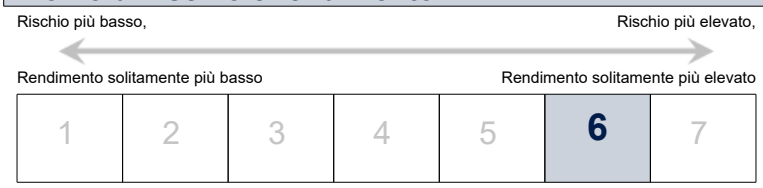
Processo di gestione: Il team d'investimento analizza i modelli di volatilità di mercato al fine di determinare la direzione e la portata della propria esposizione alla volatilità: esposizione positiva quando la volatilità è bassa e se ne prevede un aumento, esposizione negativa quando la volatilità è elevata e se ne prevede una flessione. Lo stesso tenta inoltre di trarre beneficio dalle oscillazioni a breve termine della volatilità ("volatilità della volatilità").

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 3 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento



Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente le posizioni d'investimento alla luce della volatilità di mercato entro il limite di tolleranza predefinito.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.

L'uso di prodotti complessi come gli strumenti finanziari derivati potrebbe accentuare i movimenti di mercato nel suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,85%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'EONIA (calcolato giornalmente) + 3%.
	Nell'ultimo anno contabile, sono state addebitate commissioni legate al rendimento pari al 4,12%.

Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

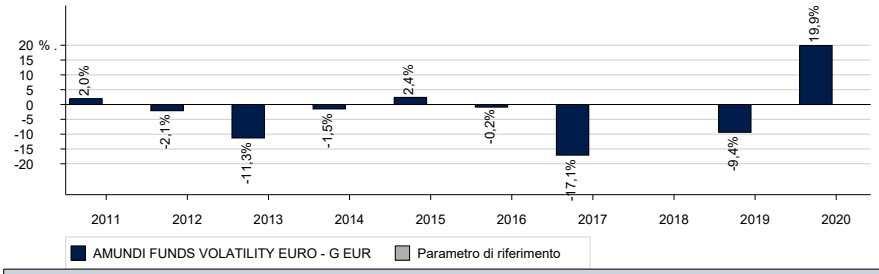
La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 13 novembre 2006. La Classe di Azioni è stata lanciata il 13 novembre 2006.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DWS Invest Global Agribusiness
Classe di azioni: LC, ISIN: LU0273158872, Codice WKN: DWS0BU, Valuta: EUR

un comparto del DWS Invest. La Società di Gestione è DWS Investment S.A., membro del Gruppo DWS.

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente. Il fondo non è gestito in riferimento a un benchmark. Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. A tale scopo, il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti nazionali ed esteri esercitanti la propria attività commerciale prevalentemente nel settore dell'industria agricola o che beneficiano di tale settore. Il settore dell'industria agricola comprende, fra l'altro, società attive nella coltivazione, nella raccolta, nella pianificazione, nella produzione, nella lavorazione, nell'assistenza e nella vendita di prodotti agricoli. A tale riguardo, la scelta dei singoli investimenti è di responsabilità della gestione del fondo. La valuta del comparto è USD. I rendimenti e le plusvalenze non vengono distribuiti, bensì reinvestiti nel fondo. È possibile richiedere il rimborso delle azioni generalmente su base giornaliera.

Profilo di rischio e di rendimento

Minore rischio ..... Maggiore rischio

Rendimenti tipicamente inferiori — Rendimenti tipicamente maggiori

1	2	3	4	5	**6**	7

Il calcolo del profilo di rischio e di rendimento si basa su dati storici che non possono essere considerati come indicazioni affidabili sul profilo di rischio futuro. Questo indicatore di rischio è soggetto a modifiche; nel corso del tempo la classificazione del fondo può variare e non può essere garantita. Persino un fondo che viene classificato nella categoria più bassa (Categoria 1) non costituisce un investimento del tutto privo di rischi. Il fondo è classificato nella categoria 6 poiché il prezzo delle sue azioni oscilla notevolmente e pertanto, sia le probabilità di perdita che di guadagno possono essere elevate. I seguenti rischi, in particolare, possono essere rilevanti per il fondo: Il fondo investe il proprio patrimonio in regioni o settori selezionati. Ciò comporta un aumento del rischio che il fondo possa essere influenzato negativamente dalle condizioni del quadro economico e politico delle rispettive regioni o settori. Il fondo investe in azioni. Le azioni sono soggette alle oscillazioni dei corsi e quindi anche al rischio di flessioni dei corsi.
Una descrizione più dettagliata dei rischi e altre informazioni generali sono reperibili alle voci dei rischi del prospetto d'offerta.

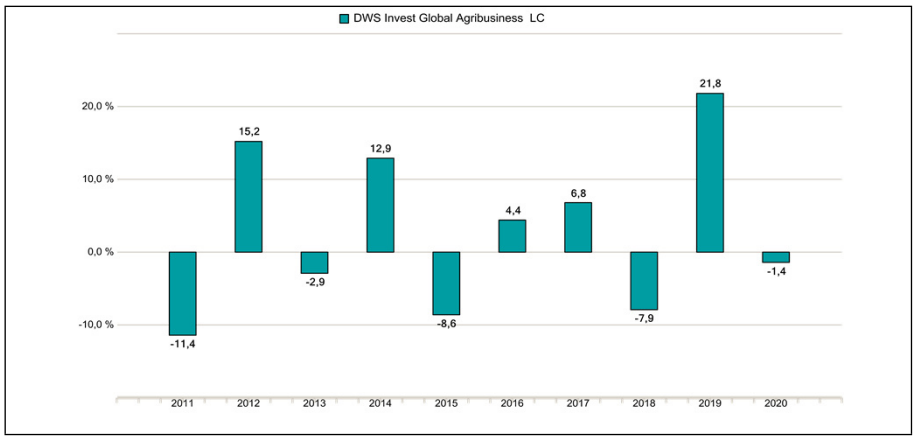
Spese

Le commissioni sostenute dall'investitore sono utilizzate per pagare i costi di gestione del fondo, inclusi i costi per le attività promozionali e di collocamento. Tali commissioni riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	5,00 %
Commissioni di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (commissione di sottoscrizione) e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (commissione di rimborso).	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,62 %
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi le commissioni potrebbero essere inferiori; per maggiori informazioni potete rivolgervi al vostro consulente finanziario o collocatore. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio chiuso a 31.12.2020. Può variare da un esercizio all'altro. Sono esclusi eventuali costi di operazioni in portafoglio e commissioni di performance.
Ulteriori informazioni sui costi sono reperibili alle voci dei costi del prospetto d'offerta.

Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non è un indicatore affidabile di quella futura. Tutti i costi e le commissioni ritirate dalla classe di quote LC del DWS Invest Global Agribusiness sono state dedotte durante il calcolo. Non sono state considerate le commissioni di ingresso e di uscita. La classe di quote LC di DWS Invest Global Agribusiness è stata emessa nel 2006.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è la State Street Bank International GmbH, filiale del Lussemburgo. Copie del prospetto e delle relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente nella lingua del presente documento o in inglese. La documentazione nonché altre informazioni (compresi i prezzi aggiornati delle quote) sono disponibili gratuitamente. La documentazione è disponibile sul sito web DWS locale o all'indirizzo www.dws.com. Informazioni sull'attuale politica delle commissioni della Società di Gestione, tra cui una descrizione delle modalità di calcolo della commissione e di altri stanziamenti, sono pubblicate in Internet all'indirizzo https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en. Su richiesta le informazioni vengono fornite gratuitamente in forma cartacea. Il regime fiscale applicabile al Fondo in Lussemburgo può incidere sul trattamento fiscale a voi applicabile. DWS Invest SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel

presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto. Questo fondo è un comparto di DWS Invest, per cui prospetto e relazioni periodiche vengono approntati complessivamente. Attività e passività di ciascun comparto sono separati per legge. Di conseguenza, le attività di un comparto non sono disponibili in caso di rivendicazioni o insolvenza di un altro. Per questo fondo potrebbero essere disponibili altre classi di quote - per maggiori informazioni, vedere la relativa sezione del prospetto. In molti casi è possibile una conversione in azioni di un'altra classe di azioni dello stesso o di un altro comparto di DWS Invest SICAV. Per ulteriori informazioni fare riferimento al prospetto, alla voce "Conversione di azioni". Questo fondo è stato autorizzato alla distribuzione in Lussemburgo ed è regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. DWS Investment S.A. è stato autorizzato alla distribuzione in Lussemburgo ed è regolato dal Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12.02.2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fixed Income Global Opportunities Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR Hedged

ISIN: LU0278453476

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).
- I titoli a reddito fisso sono denominati in diverse valute e possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo).
- Il Fondo può investire nell'intera gamma di titoli a reddito fisso che possono includere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo può investire fino ad un massimo del 50% del patrimonio complessivo in titoli ABS e MBS (ossia titoli finanziari garantiti dai flussi di cassa derivanti dal titolo di debito). Per ulteriori dettagli consultare il prospetto informativo.
- Il Fondo è gestito in modo attivo. Il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo e nella selezione non è vincolato da alcun indice di riferimento.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- Le azioni saranno "coperte" allo scopo di ridurre l'effetto di fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di denominazione e quella base del Fondo. La strategia di copertura può non eliminare completamente il rischio di cambio e quindi influire sui risultati delle azioni.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 4 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - I titoli a reddito fisso non investment grade sono più sensibili ai cambiamenti dei tassi di interesse e presentano maggiori "rischi di credito" rispetto ai titoli a reddito fisso con rating migliori.
  - Per gli Asset Backed Securities (ABS - titoli garantiti da attività) e i Mortgage Backed Securities (MBS - titoli garantiti da ipoteche) valgono i rischi descritti per i titoli a reddito fisso. Tali strumenti comportano un "rischio di liquidità", consistono per una quota importante di prestiti e possono non rispecchiare l'intero valore degli elementi sottostanti.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,22%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

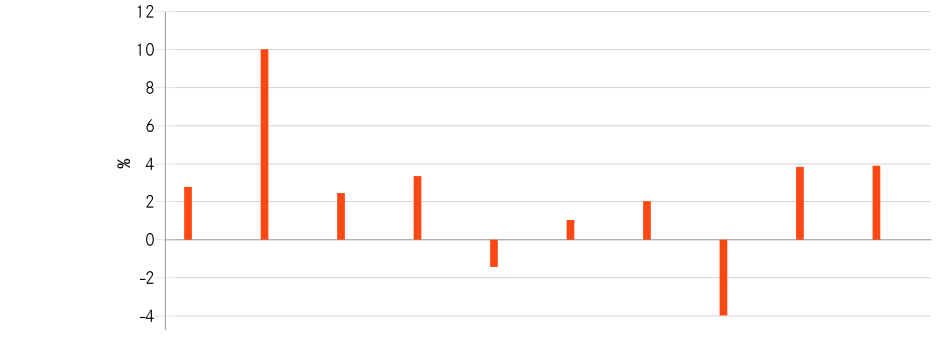
Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2007. La categoria di azioni è stata lanciata il 2007.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	2,8	10,0	2,5	3,3	-1,4	1,0	2,0	-4,0	3,8	3,9

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0278457204

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso (RF) denominati in valute locali di paesi in via di sviluppo che possono includere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Questi includono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza) e possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Asiatica per lo Sviluppo) con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in mercati emergenti.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo e per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo. Ciò può generare una leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il GI farà riferimento all'indice J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbe limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 5 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Le variazioni dei tassi d'interesse, del rischio di credito e/o dei livelli di insolvenze degli emittenti incideranno in modo rilevante sul rendimento dei titoli a reddito fisso. I titoli a reddito fisso non investment grade possono essere più sensibili alle variazioni di questi rischi rispetto ai titoli a reddito fisso con rating migliori. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
  - Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
  - Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
  - I titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi di paesi emergenti sono soggetti in generale a un "Rischio di credito" superiore rispetto ai titoli corrispondenti di paesi con economie sviluppate.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,28%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

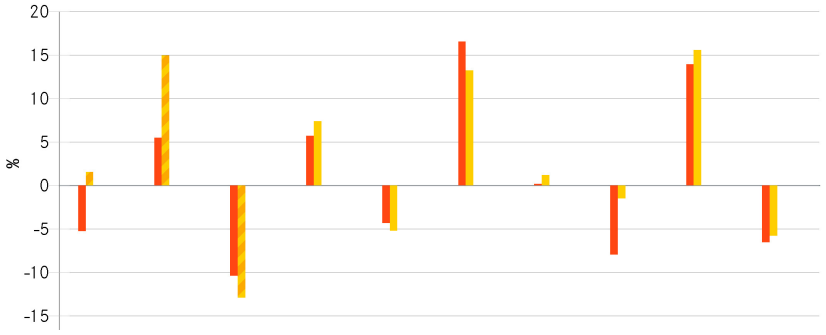
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1997. La categoria di azioni è stata lanciata il 2007.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index (EUR) Prima del 21° marzo 2013, il Fondo ha utilizzato un indice di riferimento diverso, riflesso nei dati dell'indice di riferimento.

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-5,3	5,5	-10,4	5,7	-4,3	16,6	0,2	-8,0	13,9	-6,5
Vincolo †¹	1,5	15,0	-12,9	7,4	-5,2	13,2	1,2	-1,5	15,6	-5,8

La performance in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Emerging Market Opportunities

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0279459456)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI Emerging Markets (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società dei mercati emergenti di tutto il mondo.

Politica d'investimento

Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società dei mercati emergenti di tutto il mondo. Il fondo può investire fino al 40% del proprio patrimonio in liquidità e obbligazioni globali per proteggere i rendimenti qualora il gestore preveda una particolare debolezza dei mercati azionari. Generalmente il fondo detiene 40-60 posizioni.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI Emerging Markets (Net TR). Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga in misura consistente, direttamente o indirettamente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

La categoria riflette inoltre il fatto che questa classe di azioni è denominata in una valuta diversa da quella del fondo.

Fattori di rischio

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.86%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

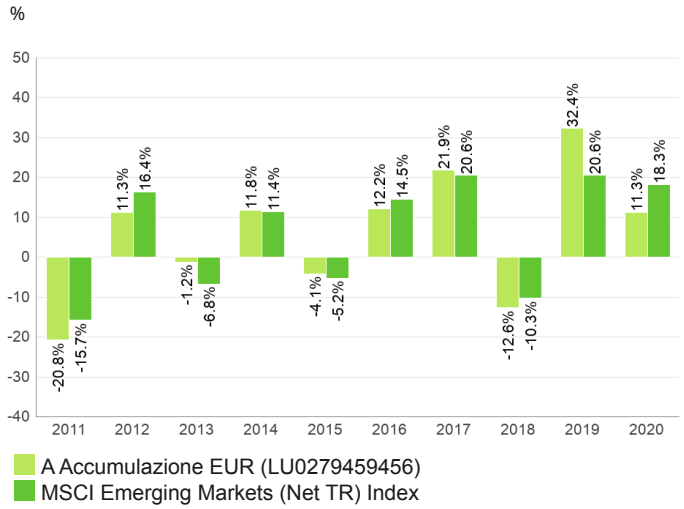
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 19 gennaio 2007.
La classe di azioni è stata lanciata in data 19 gennaio 2007.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Clean Energy

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0280435461

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (USD). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che contribuiscono alla riduzione delle emissioni di carbonio, ad esempio preferendo l'energia pulita nel loro processo di produzione. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

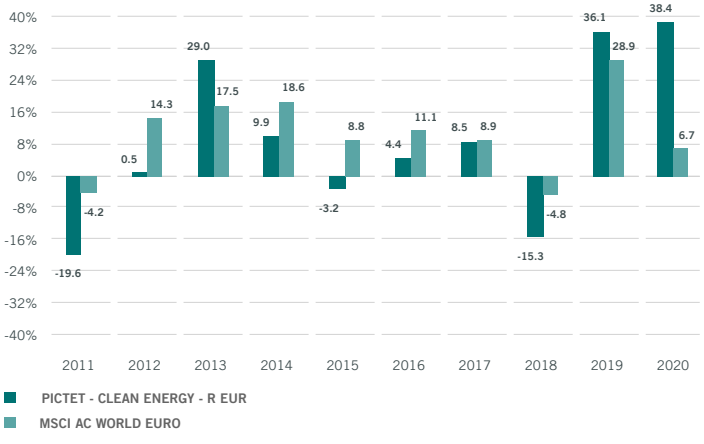
Spese correnti	2.71%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 14 maggio 2007 (Comparto il 14 maggio 2007). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Msci Ac World Euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0280437830

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito.

INDICE DI RIFERIMENTO

JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie emessi in mercati emergenti (compresa la Cina Continentale) e denominati in valute locali. Queste possono comprendere obbligazioni Sharia-compliant. Il Comparto può investire in qualsiasi settore e qualità di credito. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **Investimenti Sukuk:**espongono, tra gli altri rischi, alla possibilità di perdite per la mancanza di norme regolamentari uniformi e la debolezza del quadro di riferimento giuridico per la composizione delle controversie e la risoluzione dei default.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

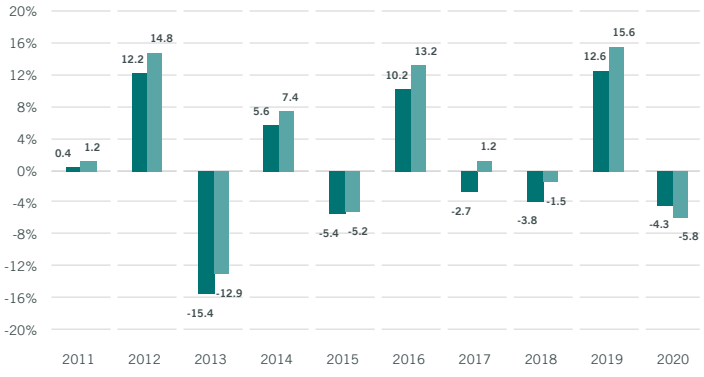
Spese correnti	1.94%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 23 gennaio 2007 (Comparto il 26 giugno 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il JP Morgan GBI-EM Global Diversified (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Asian Local Currency Debt

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0280438564

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito.

INDICE DI RIFERIMENTO

JP Morgan JADE Broad Asia Diversified (USD). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie emessi in mercati emergenti asiatici (compresa la Cina Continentale) e denominati in valute locali. Queste possono comprendere obbligazioni Sharia-compliant. Il Comparto può investire in qualsiasi settore e qualità di credito. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso				Rischio più elevato		
1	2	3	**4**	5	6	7
Rendimento solitamente più basso				Rendimento solitamente più elevato		

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **Investimenti Sukuk:**espongono, tra gli altri rischi, alla possibilità di perdite per la mancanza di norme regolamentari uniformi e la debolezza del quadro di riferimento giuridico per la composizione delle controversie e la risoluzione dei default.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

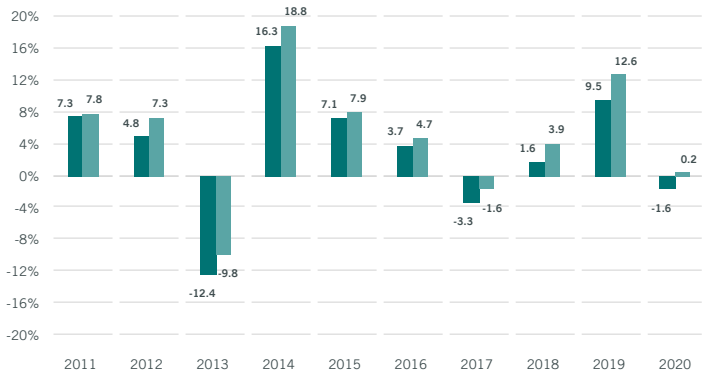
Spese correnti	1.94%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 24 gennaio 2007 (Comparto il 26 giugno 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT - R EUR

INDICE ATTUALE: JP MORGAN JADE BROAD ASIA DIVERSIFIED (EUR) VALIDO DAL 01 MAGGIO 2016
HSBC ASIA LOCAL BOND INDEX IN EUR VALIDO DAL 24 GENNAIO 2007 AL 01 MAGGIO 2016

Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il JP Morgan JADE Broad Asia Diversified (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Global Emerging Debt

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

HR EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0280438648

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito.

INDICE DI RIFERIMENTO

JP Morgan EMBI Global Diversified (USD). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie emessi in mercati emergenti (compresa la Cina Continentale). Queste possono comprendere obbligazioni Sharia-compliant. Il Comparto può investire in qualsiasi settore, valuta e qualità di credito. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Classe di azioni con copertura del rischio di cambio tra la moneta del comparto e quella della Classe di azioni. Non sempre è possibile eliminare del tutto il rischio di cambio. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti Sukuk:**espongono, tra gli altri rischi, alla possibilità di perdite per la mancanza di norme regolamentari uniformi e la debolezza del quadro di riferimento giuridico per la composizione delle controversie e la risoluzione dei default.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

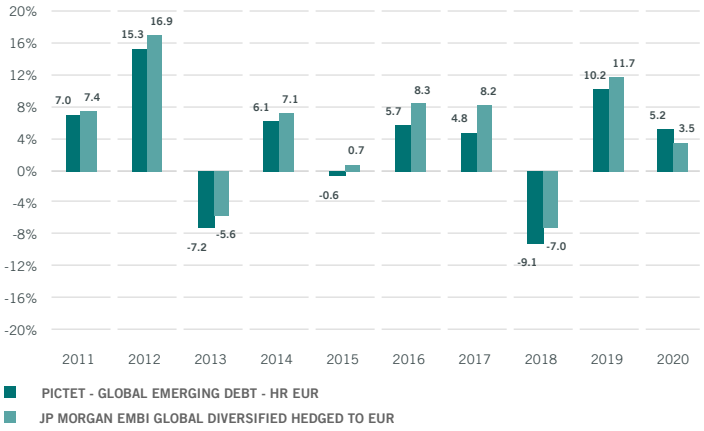
Spese correnti	1.78%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 16 gennaio 2007 (Comparto il 07 ottobre 1997). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged to EUR.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0281483569

JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – US Select Equity Plus Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo tramite un'esposizione a società statunitensi ottenuta investendo direttamente in titoli di tali società e mediante l'utilizzo di derivati.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto adotta un approccio attivo esteso, acquistando titoli considerati promettenti e vendendo allo scoperto quelli ritenuti meno convenienti al fine di migliorare i rendimenti potenziali senza aumentare l'esposizione netta complessiva al mercato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America.

Il Comparto manterrà di norma posizioni lunghe pari a circa il 130% e posizioni corte (tramite strumenti derivati) pari a circa il 30% del suo patrimonio netto, ma potrà discostarsi da questi target in funzione delle condizioni di mercato.

Altre esposizioni Società canadesi.

Derivati *Finalità:* investimento; gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* atteso 60%; massimo 200%. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR relativo. *Livello di effetto leva atteso da derivati:* 60% solo indicativo. L'effetto leva può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Derivati
Copertura
Posizioni corte

Titoli
Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

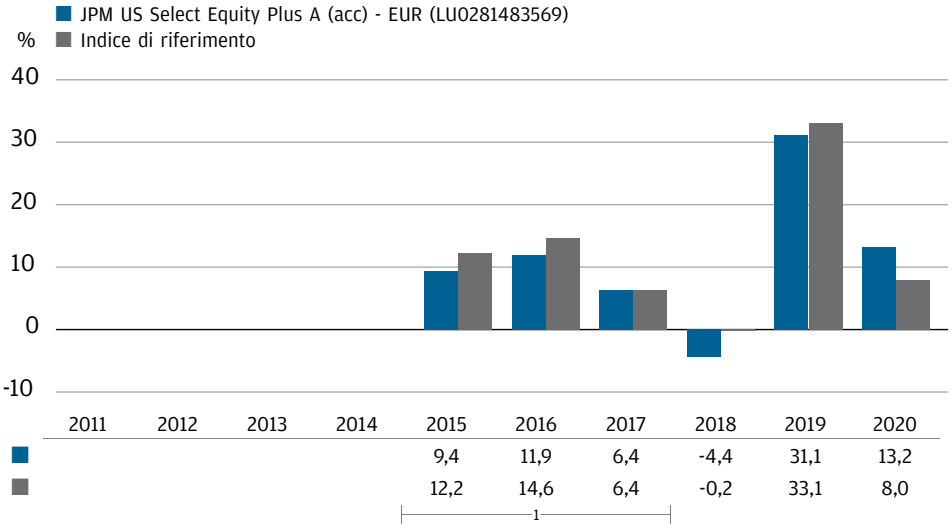
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,73%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2007.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2014.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0284208625

JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – US Growth Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio growth composto da società statunitensi.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto mira a individuare società con solidi fondamentali, in grado di realizzare una crescita degli utili maggiore rispetto alle aspettative di mercato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Russell 1000 Growth Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in un portafoglio di stile growth composto da azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America.

Altre esposizioni Società canadesi.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:*generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

Questa Classe di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto e la Valuta della Classe di Azioni.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Copertura
Stile

Titoli
Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

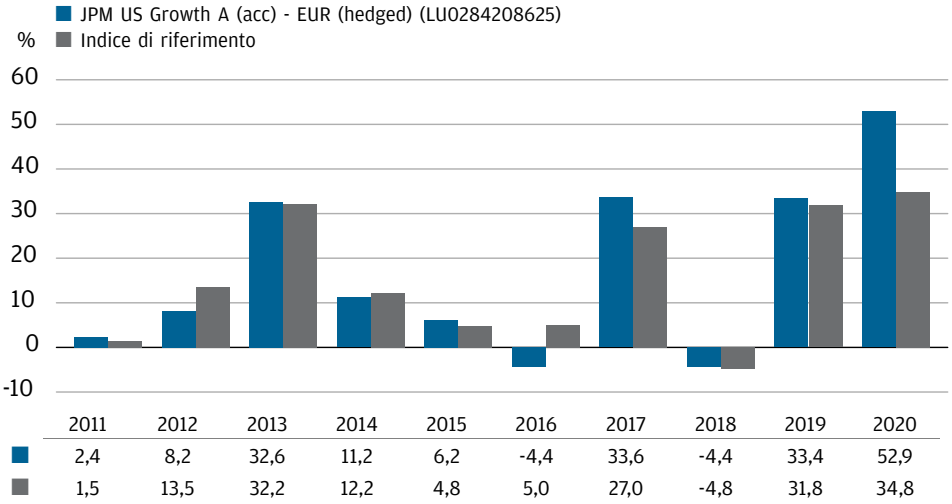
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,81%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	2,4	8,2	32,6	11,2	6,2	-4,4	33,6	-4,4	33,4	52,9
■	1,5	13,5	32,2	12,2	4,8	5,0	27,0	-4,8	31,8	34,8

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2007.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond European Bond Opportunities - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284393773

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Comparto di obbligazioni e altri titoli di credito negoziabili denominati in euro

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice FTSE MTS Global nel periodo d'investimento consigliato.

Il Comparto è gestito tenendo in considerazione principi di Responsabilità e Sostenibilità. In quest'ottica, il processo d'investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto di un rating interno rispetto alla responsabilità d'impresa e alla sostenibilità delle società. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR possono essere ottenute all'interno del Prospetto della Sicav. La strategia di investimento globale mira a ricercare, a medio termine, un rendimento totale regolare, ai fini dell'obiettivo di conservazione del capitale, investendo sul mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il fondo mira a selezionare titoli a reddito fisso valutando i diversi segmenti di questo mercato. La selezione può inoltre essere effettuata attraverso l'analisi delle caratteristiche fondamentali sottostanti che possono indicare una proposta di valore interessante per gli investitori.

Il comparto investirà sempre, direttamente o indirettamente, almeno i due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso e obbligazioni di debito, denominati in euro, emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali con sede legale nell'UE o che svolgono le loro attività economiche prevalentemente in Europa.
Per il raggiungimento degli obiettivi di investimento, il comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o fuori borsa, in particolare al fine di gestire una duration modificata del portafoglio o di sfruttare qualsiasi anomalia nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del comparto.
Il comparto investirà principalmente in contratti future e, in misura minore, in opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati e in swap su tassi d'interesse non complessi (tasso fisso/tasso variabile - tasso variabile/tasso fisso - tasso variabile/tasso variabile) negoziati su mercati fuori borsa.
Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.
Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in *Contingent Convertibles Bonds.*

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati
Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso — A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso — Rendimento potenziale più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM.La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo.La categoria più bassa non significa assenza di rischio.L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM.Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.
Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.
Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**1,00%**
Spesa di rimborso	**0,00%**

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.
Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

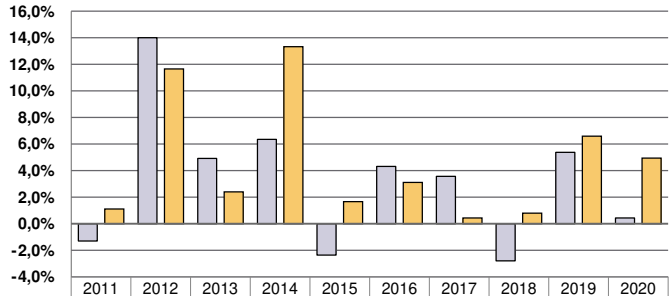
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**0,67%**

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2020. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	**0,00%**	Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice indice FTSE MTS Global con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
OICVM	-1,3%	14,0%	4,9%	6,4%	-2,4%	4,3%	3,6%	-2,8%	5,4%	0,4%
Indice di riferimento	1,1%	11,7%	2,4%	13,3%	1,7%	3,1%	0,4%	0,8%	6,6%	4,9%

Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel maggio 2007.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Le prestazioni passate sono state conseguite con una strategia di gestione che è stata modificata l'15 gennaio 2019.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.
Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.
Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.
Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.
Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.
La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.
Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Eurose - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284394151

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato.

La strategia di investimento globale del comparto mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Comparto è gestito tenendo conto anche dei principi di Responsabilità e Sostenibilità. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione azionaria e obbligazionaria tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("ISR"), gli emittenti sono anche selezionati secondo i criteri ESG che prevedono l'esclusione almeno del 20% dei peggiori emittenti azionari dal proprio universo di investimento e pertanto non vi investono. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono reperibili nel prospetto informativo del Comparto.

Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:
- Fino al 100% del totale delle sue attività può essere esposto a titoli a reddito fisso denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating;
- Fino al 50% del suo patrimonio netto in titoli appartenenti alla categoria di "grado speculativo" (cioè con rating di breve termine inferiore ad A-3 di Standard & Poor's o con rating di lungo termine inferiore a BBB di Standard & Poor's, o con rating equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non basa le sue decisioni di investimento esclusivamente sulle valutazioni assegnate da agenzie di rating indipendenti e potrà procedere a sue valutazioni interne del rischio creditizio;
- Fino al 35% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede nei paesi OCSE e denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto.
- Fino al 5% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in titoli qualificabili come titoli in sofferenza (cioè con una valutazione inferiore a CCC di lungo termine di Standard & Poor's o rating equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli ABS (titoli garantiti da attività). I titoli ABS (titoli garantiti da attività) oltre che i titoli MBS (titoli garantiti da ipoteca) che sono oggetto di investimento devono presentare un rating minimo, per esempio il rating B attribuito da Standard & Poor's, o essere considerati di qualità creditizia comparabile dalla Società di gestione.
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

La durata del portafoglio del comparto sarà limitata a 7 anni.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire il suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, in via non esclusiva, future, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercato regolamentati o OTC, a scopo di copertura o per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio del tasso d'interesse, il rischio di credito, senza puntare a una sovraesposizione. Gli investimenti in strumenti finanziari derivati dovrebbero rappresentare il 15% circa del patrimonio netto del Comparto in normali condizioni di mercato.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso — A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso — Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM.La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo.La categoria più bassa non significa assenza di rischio.L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM.Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**1,00%**
Spesa di rimborso	**0,00%**

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

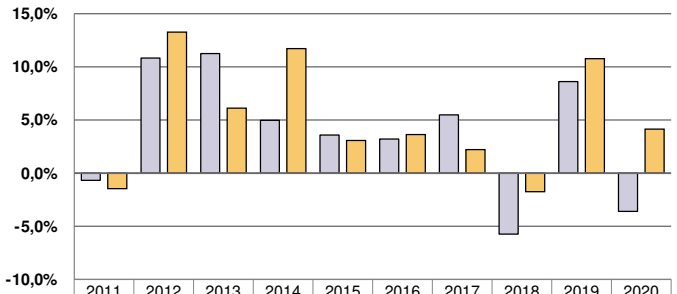
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**0,70%**

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2020. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	**Non applicabile**

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
OICVM	-0,7%	10,8%	11,3%	5,0%	3,6%	3,2%	5,5%	-5,7%	8,6%	-3,6%
Indice di riferimento	-1,5%	13,3%	6,1%	11,7%	3,1%	3,6%	2,2%	-1,8%	10,8%	4,1%

Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel giugno 2007.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Evolutif - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284394581

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 10% EONIA, calcolato con i dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato, proteggendo al tempo stesso il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi.

La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. La politica è interamente basata sull'analisi dei fondamentali sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità della gestione, la posizione di mercato dell'emittente o contatti regolari con gli emittenti. La Società di gestione può utilizzare diversi metodi per rilevare i futuri rendimenti degli investimenti, per esempio i parametri di valutazione (PE, EV/EBIT, rendimento del cash-flow libero, dividend yield ecc.), la somma delle quote o i cash flow attualizzati.Il comparto investirà in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica ed alle aspettative del Gestore degli Investimenti.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il comparto potrà essere esposto ad azioni di emittenti appartenenti a tutte le capitalizzazioni di mercato, senza vincoli geografici. Le azioni di emittenti con capitalizzazione al di sotto di 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota di investimento in azioni di imprese con sede legale in paesi emergenti (compresi i paesi asiatici, ad eccezione del Giappone, o sudamericani, ecc.) potrà giungere al 20% del patrimonio netto.
Il comparto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato, in funzione delle opportunità di mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Ciò nondimeno, l'investimento in titoli di debito che non siano della categoria "Investment Grade" o siano privi di rating (*cioè* con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 30% del patrimonio netto del comparto. Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento e la sua valutazione del rischio unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a un'analisi personale dei rischi di credito.
Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli qualificabili come titoli in sofferenza (cioè con una valutazione pari o inferiore a CCC di lungo termine di Standard & Poor's o rating equivalente). In tutti i casi, il Comparto non investirà in titoli qualificabili come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza nel portafoglio. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti al prima possibile, avendo cura del miglior interesse degli azionisti.
Il Comparto può investire in titoli con derivati incorporati quali, per esempio, obbligazioni convertibili e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.
Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.
Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire fino al 50% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o dell'aumento dell'esposizione azionaria, del rischio di tasso d'interesse o valutario senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati
Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso — A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso — Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM.La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo.La categoria più bassa non significa assenza di rischio.L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM.Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.
Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.
Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.
Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in valute diverse dall'euro sono esposti al peggioramento del tasso di cambio di queste divise rispetto all'euro, che potrebbe far diminuire il valore del patrimonio netto del fondo.
Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**2,00%**
Spesa di rimborso	**0,00%**

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.
Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

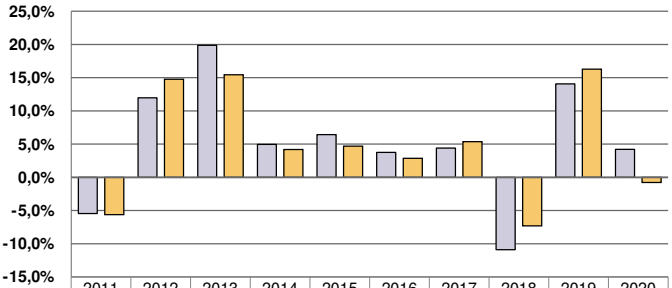
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**1,06%**

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2020. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	**0,35%**	Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% EONIA con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
OICVM	-5,5%	12,0%	19,9%	5,0%	6,4%	3,8%	4,4%	-10,9%	14,1%	4,2%
Indice di riferimento	-5,6%	14,8%	15,4%	4,2%	4,7%	2,9%	5,4%	-7,3%	16,3%	-0,8%

Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.
Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel giugno 2007.
La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.
I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.
I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.
Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.
Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.
Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.
Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.
La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.
Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

LEMANIK SICAV

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Lemanik Sicav - High Growth - Capitalisation Retail EUR Class

(ISIN: LU0284993374) High Growth (il "Fondo") è un Comparto di Lemanik Sicav (la "Società").
Lemanik Asset Management S.A. è la Società di gestione (la "Società di gestione") del Fondo.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo investirà principalmente nei mercati azionari, al fine di conseguire un livello competitivo di rendimento totale sovraperformando L'MSCI Italy Gross Return Index (l'"Indice di riferimento").
- Il Fondo investe principalmente in azioni emesse da società quotate in borsa o negoziate nei mercati regolamentati internazionali, privilegiando gli emittenti italiani quotati nei mercati azionari dell'Area Euro. Intende investire in società che prospettano un tasso di crescita elevato.
- Il Fondo può essere oggetto d'investimento per il PIR (Piano Individuale di Risparmio a lungo termine) italiano.
- La strategia del Fondo prevede di investire almeno il 70% dei suoi attivi in titoli azionari emessi da società non coinvolte nel settore immobiliare, con sede in Italia o in un altro Stato membro della UE o del SEE con organizzazione stabile in Italia. Almeno il 17,5% di questi titoli azionari saranno titoli emessi da società che non sono quotate nell'indice FTSE MIB o in nessun indice equivalente e almeno il 3,5% di questi titoli azionari saranno titoli emessi da società non quotate negli indici FTSE MIB, FTSE Mid Cap o in nessun indice equivalente. Il comparto non può investire più del 10% dei suoi attivi in strumenti finanziari emessi da, o stipulati con la stessa società, o società appartenenti allo stesso gruppo, o in depositi di liquidità.
- La strategia del Fondo prevede inoltre investimenti in Strumenti finanziari derivati (strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD"). Il Gestore degli investimenti è libero di gestire l'esposizione ai tassi di cambio pertinenti e può decidere di servirsi o meno di una copertura del rischio di cambio (una posizione di investimento mirata a controbilanciare potenziali perdite). Il Fondo può inoltre investire in un'ampia gamma di titoli. Il Fondo, in via accessoria, può detenere liquidità e strumenti equivalenti.
- Il Fondo è gestito attivamente in relazione all'Indice di riferimento MSCI Italy Gross Return Index. Il Gestore degli investimenti investirà in genere nell'universo mobiliare di appartenenza dell'indice di riferimento e può discostarsi in misura significativa.
- Le azioni del Fondo possono essere vendute ogni giorno lavorativo.
- Il Fondo non prevede la distribuzione di dividendi. I proventi derivanti dagli investimenti del Fondo sono reinvestiti e incorporati nel valore delle vostre azioni. Tuttavia l'assemblea generale annuale degli azionisti può decidere di distribuire tali proventi.
- Il Fondo può utilizzare SFD allo scopo di ridurre la possibilità di perdite finanziarie oppure per conseguire guadagni più elevati.
- Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.
- Il Gestore degli investimenti può servirsi di una strategia di copertura finalizzata a garantire agli investitori rendimenti coerenti con l'obiettivo di investimento del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento



- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il profilo di rischio e di rendimento potrebbe cambiare nel tempo.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- Questo Fondo rientra nella categoria 6 perché il prezzo delle azioni è estremamente volatile; di conseguenza, il rischio di perdite e il potenziale rendimento possono essere elevati.

L'indicatore di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- Rischio dei derivati: i valori degli strumenti derivati possono aumentare e diminuire a una velocità maggiore rispetto alle azioni e alle obbligazioni. Le perdite possono essere più elevate dell'investimento iniziale. Questo rischio viene ridotto al minimo detenendo una gamma diversificata di strumenti non derivati.
- Rischio azionario: il rischio che gli investimenti subiscano un deprezzamento a causa di un calo dei mercati azionari e della conseguente perdita di valore del capitale.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Considerazioni speciali sui rischi".

Spese

Le spese da voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Commissioni e spese".

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00% *
Spese di rimborso	0,00%

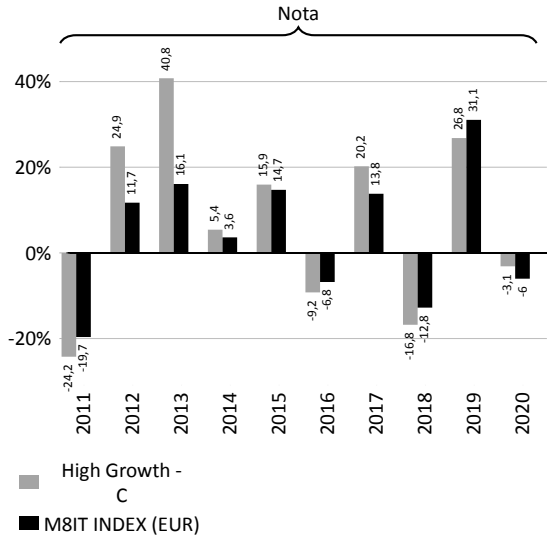
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

* In caso di adesione ad un programma di investimento (PAC), questa percentuale puo' essere incrementata fino al massimo 5% del Valore Nominale del PAC, a discrezione dell'intermediario finanziario coinvolto

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,54%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	15% dell'apprezzamento complessivo del valore superiore all'MSCI Italy Gross Return Index.
	Spesa effettiva anno precedente addebitata: 0,00%.

Risultati ottenuti nel passato

Rendimento storico al 31 dicembre 2020



Note : A causa di una modifica dell'Indice di riferimento, la performance durante questo periodo è stata raggiunta in circostanze che non sono più applicabili.

- Il Fondo è stato lanciato in data 9 febbraio 2007.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.
- I rendimenti di questa tabella comprendono tutte le commissioni e spese e mostrano i cambiamenti percentuali su base annua nel valore del Fondo.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore o una guida affidabile sui rendimenti futuri. Con data di decorrenza al 25/09/2020, il Fondo è gestito attivamente in relazione all'MSCI Italy Gross Return Index.

Informazioni pratiche

- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è specifico per questa categoria di azioni. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come indicato nel Prospetto del Fondo.
- **Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute presso RBC Investor Services Bank S.A. e sono separate da quelle di altri comparti della Società. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per saldare i debiti di altri comparti della Società.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** ulteriori informazioni circa il Fondo (inclusi il prospetto corrente, le relazioni annuali più recenti e gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo), altre categorie di azioni e versioni del presente documento in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente su www.lemanikgroup.com o facendone richiesta scritta a Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg oppure via e-mail a info@lemanik.lu.
- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- **Responsabilità:** Lemanik Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- **Informazioni specifiche:** le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri Comparti. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.
- **Politica di retribuzione :** Una copia cartacea della politica di retribuzione aggiornata della Società di Gestione, compresi, ma non limitatamente ad essi, una descrizione della modalità di calcolo della retribuzione e delle indennità e i nomi dei responsabili per l'attribuzione della retribuzione e delle indennità, è disponibile gratuitamente su richiesta. Una descrizione dettagliata della politica è disponibile anche sul sito www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

T.RowePrice®
INVEST WITH CONFIDENCE

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European Equity Fund

un comparto di T. Rowe Price Funds SICAV, Classe I (ISIN: LU0285831334)
Società di gestione: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo Incrementare il valore delle sue azioni nel lungo periodo tramite l'incremento del valore dei suoi investimenti.
Titoli in portafoglio Il fondo è a gestione attiva e investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di azioni di società europee.
Il fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.
Processo d'investimento L'approccio del gestore degli investimenti consiste nel:

- Si serve della ricerca fondamentale per identificare e valutare opportunità d'investimento a lungo termine, andando in cerca di società con un'elevata remunerazione del capitale e in grado di generare utili sostenibili nell'intero ciclo di mercato.
- Si focalizza sulla qualità, senza preferenze e vincoli in termini di stile, investendo in società di qualità e mantenendo al contempo un portafoglio bilanciato durante i cicli di mercato.
- Adotta un approccio disciplinato alla valutazione, cercando di acquistare società a prezzi chiaramente scontati rispetto al loro valore intrinseco.
- Adotta un approccio alla gestione al rischio coadiuvato dalla diversificazione e dell'analisi quantitativa.
- Valuta fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"), con particolare riguardo a quelli che si ritiene presentino una maggiore probabilità di produrre un impatto sostanziale sulla performance delle posizioni o potenziali posizioni nel portafoglio del fondo. Tali fattori ESG, incorporati nel processo d'investimento unitamente a fattori finanziari, di valutazione, macroeconomici e di altro genere, sono componenti della decisione d'investimento. Di conseguenza, i fattori ESG non sono l'unico propulsore di una decisione d'investimento, bensì uno di alcuni importanti elementi presi in considerazione durante l'analisi degli investimenti.

Benchmark MSCI Europe Net Index. Per le classi di azioni con copertura valutaria, il benchmark può prevedere la copertura nella valuta di quella classe di azioni. Il gestore degli investimenti non è soggetto ad alcuna limitazione in termini di ponderazioni settoriali e/o esposizione ai singoli titoli rispetto al benchmark e dispone della totale libertà di investire in titoli non inclusi nel benchmark. A volte, tuttavia, a causa delle condizioni di mercato la performance del fondo potrebbe essere maggiormente in linea con quella del benchmark.
Uso del benchmark Confronto della performance
Valuta di riferimento del portafoglio EUR

Concepito per Investitori che prevedono di investire in un'ottica di medio-lungo termine.

Altre informazioni:
Il reddito generato dal fondo è reinvestito e compreso nel valore delle azioni.
Gli ordini di acquisto, conversione e rimborso di azioni sono evasi ordinariamente ogni giorno che sia un intero giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.
Gli ordini pervenuti e accettati entro le 13:00 ora di Lussemburgo di un giorno lavorativo saranno generalmente evasi in tale giorno.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Il valore di un investimento nel fondo è soggetto a oscillazioni. Al momento della vendita, il valore delle azioni potrebbe essere inferiore all'importo pagato per il loro acquisto. Qualora la valuta di un investitore sia diversa dalla valuta di sottoscrizione del fondo, le variazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i guadagni d'investimento o aumentare le perdite d'investimento.
La classificazione del profilo rischio/rendimento è basata sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo delle azioni del fondo in un periodo di cinque anni), ma non è un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio/rendimento.
L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
Il fondo appartiene alla categoria indicata poiché investe in un segmento del mercato caratterizzato da una volatilità moderatamente elevata.
Il livello di rischio del fondo riflette quanto segue:

- Come classe, le azioni comportano rischi maggiori rispetto ai titoli del mercato monetario e alle obbligazioni.

RISCHI PRINCIPALI GENERALMENTE ASSOCIATI A CONDIZIONI DI MERCATO ORDINARIE
I rischi principali del fondo sono almeno parzialmente riflessi nel livello di rischio/rendimento. I più importanti di essi sono:
Il **rischio ESG e di sostenibilità** può incidere molto negativamente sul valore di un investimento e la performance del fondo.
Il **fondo d'investimento** comporta determinati rischi ai quali l'investitore non sarebbe esposto se investisse direttamente nei mercati.
Il **rischio connesso allo stile** può incidere sulla performance in quanto i diversi stili d'investimento risultano più o meno efficaci a seconda delle condizioni di mercato e del clima d'investimento.

RISCHI PRINCIPALI GENERALMENTE ASSOCIATI A CONDIZIONI DI MERCATO STRAORDINARIE
Condizioni di mercato straordinarie o grandi eventi imprevedibili possono amplificare i rischi principali del fondo, nonché innescare altri rischi, come ad esempio:
Il **rischio operativo** può generare perdite a seguito di incidenti causati da persone, sistemi e/o processi.

Per una descrizione più dettagliata dei rischi che interessano il fondo si rimanda alla sezione «Descrizioni del rischio» nel prospetto informativo.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

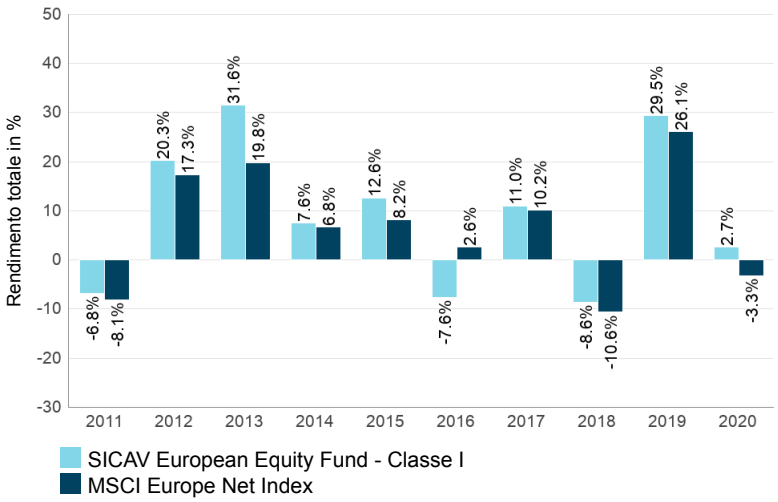
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Non previste
Spesa di rimborso	Non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.75%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non previste

Le **spese** di **sottoscrizione** e di **rimborso** corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio distributore o consulente finanziario.

L'importo delle **spese correnti** si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi il 12/2020. Tale dato può variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione/ rimborso versate dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote/azioni di un altro organismo d'investimento collettivo del risparmio.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alle sezioni intitolate "NOTE SUI COSTI DEL FONDO" e "SPESE" del prospetto informativo del fondo, disponibile all'indirizzo www.troweprice.com/sicavfunds.

Risultati passati



I rendimenti passati qui indicati non sono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

Il calcolo dei risultati passati comprende tutte le spese correnti, ma non include eventuali spese di sottoscrizione applicate.

Il fondo e la classe hanno iniziato ad emettere azioni nel 2007.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in EUR.
Per le classi di azioni con copertura valutaria, il benchmark può prevedere la copertura nella valuta di quella classe di azioni.

Informazioni pratiche

La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni relative al fondo, copie del prospetto informativo, dell'ultima relazione annuale e delle relazioni semestrali successive, sono disponibili gratuitamente presso J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. o su www.troweprice.com/sicavfunds. Tali documenti sono disponibili in lingua inglese e in alcune altre lingue (per maggiori informazioni consultare il sito web).

I prezzi delle azioni più recenti possono essere ottenuti presso J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

La legislazione fiscale del Lussemburgo, lo Stato membro di origine del fondo, può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.

Gli investitori del fondo hanno il diritto di scambiare le proprie azioni del fondo con azioni di un altro comparto. Le informazioniin merito alle modalità di esercizio di questo diritto sono contenute nella sezione del prospetto informativo intitolata "Conversione di Azioni".

Il presente documento descrive un comparto della SICAV T. Rowe Price Funds e i prospetti informativi e le relazioni periodiche cui esso fa riferimento sono redatti per l'intera SICAV T. Rowe Price Funds. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge, il che significa che i creditori terzi possono rivalersi solo sul comparto cui è imputabile la passività.

Gli investitori possono ottenere informazioni sulle altre classi del fondo nell'appendice al prospetto informativo di questo fondo.

Informazioni dettagliate riguardanti la politica di remunerazione aggiornata che definisce i principali elementi retributivi, ivi comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefit, l'identità dei soggetti responsabili di definire remunerazioni e benefit e la composizione del comitato per le remunerazioni, sono disponibili sul sito web www.troweprice.com/trpluxembourgmanagementsarlremunerationpolicy. Presso la sede legale di T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. è disponibile una copia cartacea gratuita della politica di remunerazione.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e sottoposto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier.
La società di gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 16/02/2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0289089384

JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Europe Equity Plus Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo tramite un'esposizione a società europee ottenuta investendo direttamente in titoli di tali società e mediante l'utilizzo di strumenti derivati.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto adotta un approccio attivo esteso, acquistando titoli considerati promettenti e vendendo allo scoperto quelli ritenuti meno convenienti al fine di migliorare i rendimenti potenziali senza aumentare l'esposizione netta complessiva al mercato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Europe Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.
- Calcolo della commissione di performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

Il Comparto manterrà di norma posizioni lunghe pari a circa il 130% e posizioni corte (tramite strumenti derivati) pari a circa il 30% del suo patrimonio netto, ma potrà discostarsi da questi target in funzione delle condizioni di mercato.

Derivati *Finalità:* investimento; gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* atteso 70%; massimo 180%. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva: VaR relativo. Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 100% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Derivati	Azioni
Copertura	
Posizioni corte	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

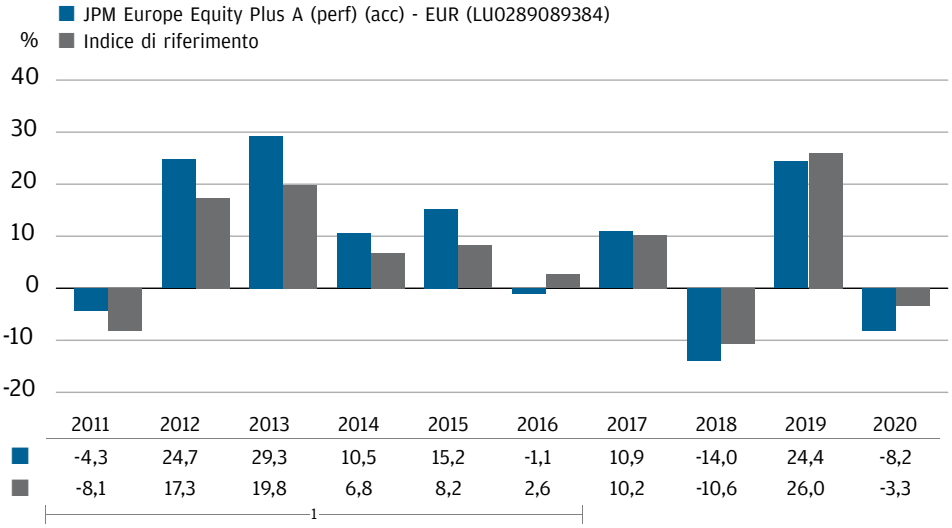
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,72%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	10,00%	10,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè MSCI Europe Index (Total Return Net).

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni, e in particolare sulle commissioni di performance e le relative modalità di calcolo, consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-4,3	24,7	29,3	10,5	15,2	-1,1	10,9	-14,0	24,4	-8,2
■	-8,1	17,3	19,8	6,8	8,2	2,6	10,2	-10,6	26,0	-3,3

1

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2007.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2007.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GAM Multistock - Japan Equity,

un Comparto della SICAV GAM Multistock
(Codice ISIN: LU0289132655, classe di azioni: B - EUR)
Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in azioni di società selezionate con sede in Giappone.
- Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in società giapponesi. Gli investimenti vengono effettuati mediante una strategia che si basa su un'attenta analisi e mediante una strategia quantitativa incentrata sulle valutazioni.
- Il Comparto si orienta all'indice di riferimento MSCI Japan, rappresentativo del mercato azionario giapponese. Il Comparto è a gestione attiva e mira a sovraperformare l'indice di riferimento a lungo termine. La maggior parte dei titoli del Comparto può essere inclusa nell'indice di riferimento. Il gestore degli investimenti può, a sua discrezione e conformemente al prospetto, investire anche in titoli non presenti nell'indice di riferimento per cogliere specifiche opportunità d'investimento. Per la selezione e la ponderazione degli investimenti il Comparto non è vincolato all'indice di riferimento.

Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:

- Il Comparto si orienta all'indice di riferimento MSCI Japan Index, rappresentativo del mercato azionario giapponese. Il Comparto è a gestione attiva e mira a sovraperformare l'indice di riferimento a lungo termine. La maggior parte dei titoli del Comparto è di norma inclusa nell'indice di riferimento. Il gestore degli investimenti può, a sua discrezione e conformemente al prospetto, investire anche in titoli non presenti nell'indice di riferimento per cogliere specifiche opportunità d'investimento. La deviazione del portafoglio del Comparto dall'indice di riferimento in termini di selezione e ponderazione degli investimenti del Comparto può essere notevole. Talvolta il Comparto può evidenziare un andamento molto simile a quello dell'indice di riferimento, il che può limitare la capacità del Comparto di sovraperformare l'indice di riferimento.
- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- I proventi vengono reinvestiti all'interno della classe di azioni.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Potenziale di rendimento più basso — **Potenziale di rendimento più elevato**

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicatore di cui sopra mostra il profilo di rischio e rendimento del Comparto in base alla performance storica registrata dal medesimo negli ultimi 5 anni. Nei casi di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base a un indice di riferimento adeguato.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- L'andamento del valore passato del Fondo non è indicativo dell'andamento di quelli presente o futuro.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il recupero dell'importo inizialmente investito.

L'indicatore tiene conto dei rischi insiti nel valore patrimoniale netto del Comparto. Si tratta in particolare delle oscillazioni del valore degli investimenti. Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i seguenti fattori possono influire in misura significativa sul valore patrimoniale netto del Comparto:

- Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.

Spese

I costi sostenuti dai sottoscrittori assicurano la gestione del Comparto e la sua distribuzione e commercializzazione. Tali costi incidono sulla performance del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	5.00%
Commissione di riscatto	3.00%
Commissione di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.91%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

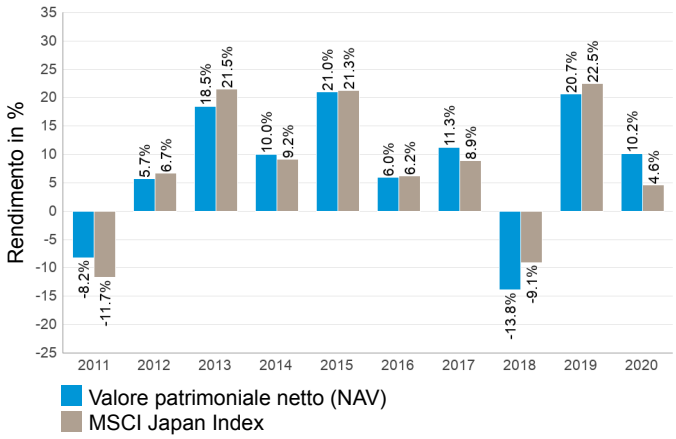
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti sono contabilizzate al termine dell'esercizio. Il loro importo può variare di anno in anno. Non sono compresi:

- I costi di transazione, eccetto qualora il Comparto debba corrispondere commissioni di emissione e di rimborso per l'acquisto o la vendita di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sui costi si prega di consultare il prospetto. Questo è disponibile sui siti Internet www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.

Risultati ottenuti nel passato



- L'andamento del valore passato non è un indicatore dell'andamento presente o futuro.
- I dati relativi alla performance si riferiscono al valore patrimoniale netto. Non sono comprese le eventuali commissioni applicabili all'emissione, al rimborso o alla conversione (ad es. i costi di transazione e di custodia a carico dell'investitore).
- Anno di lancio del Fondo: 1993
  Anno di attivazione della classe di azioni: 2007
- L'andamento del valore passato è stato calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Per ulteriori informazioni in merito al presente Comparto, nonché ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti della SICAV si prega di consultare il prospetto, lo statuto, l'ultima relazione annuale o le più recenti relazioni semestrali della SICAV presso la sede di quest'ultima, presso i rappresentanti o i distributori nazionali o sul sito internet www.funds.gam.com. I documenti citati sono disponibili gratuitamente su richiesta in una delle lingue ufficiali o in inglese.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- GAM (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o in disaccordo con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- È possibile effettuare conversioni tra i comparti della SICAV lussemburghese.
- GAM Multistock è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.
- Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società di gestione sono disponibili su internet all'indirizzo www.funds.gam.com. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi, l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società di gestione in formato cartaceo.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Investment Funds — ISIN: LU0289470113

JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged)

una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds – Income Opportunity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto adotta un approccio orientato al rendimento assoluto per generare rendimenti non correlati e a bassa volatilità nel medio periodo, a prescindere dalle condizioni di mercato.
- Flessibilità per sfruttare fonti di rendimento diversificate con tre strategie distinte: rotazione tattica tra segmenti tradizionali del reddito fisso, strategie alternative, quali relative value, e strategie di copertura.

Indice di riferimento della Classe di Azioni EONIA

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Calcolo della commissione di performance.

Il Comparto è a gestione attiva e non fa riferimento, né è vincolato al benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale La maggior parte del patrimonio è investita in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

Si prevede che il Comparto investirà dal 10% al 30% del proprio patrimonio in mortgage-backed securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS) con qualsiasi merito creditizio, tuttavia il livello effettivo di investimento può variare in ragione dell'approccio non vincolato. Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature.

Il Comparto può anche investire in altri attivi, quali titoli convertibili, azioni, ETF e REIT. In misura limitata, il Comparto può investire in titoli di debito in sofferenza e titoli insolventi.

Non vi sono restrizioni in termini di merito creditizio applicabili agli investimenti.

Il Comparto opera in chiave opportunistica e può investire fino al 100% del patrimonio in liquidità e strumenti equivalenti fino a quando non vengono individuate opportunità di investimento idonee.

Altre esposizioni Obbligazioni catastrofe in misura limitata e fino al 5% in obbligazioni contingent convertible.

Derivati *Finalità:* investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD: previsto 0-25%; massimo 25%. Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 350% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente coperto rispetto alla Valuta di Riferimento (escluse posizioni valutarie attive).

Questa Classe di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto e la Valuta della Classe di Azioni.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del Valore Patrimoniale Netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e sulla volatilità coerente con il limite di rischio del Comparto.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 3 perché il suo Valore Patrimoniale Netto ha evidenziato in passato variazioni medio-basse; questa categoria è coerente con il limite di rischio del Comparto.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Derivati
Copertura

Titoli
Obbligazioni catastrofe
Obbligazioni contingent convertible
Titoli di debito
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating
- Titoli di debito in sofferenza

Mercati emergenti
Azioni
MBS/ABS
REIT
OICVM, OICR ed ETF

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Valutario
Tasso di interesse
Liquidità
Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

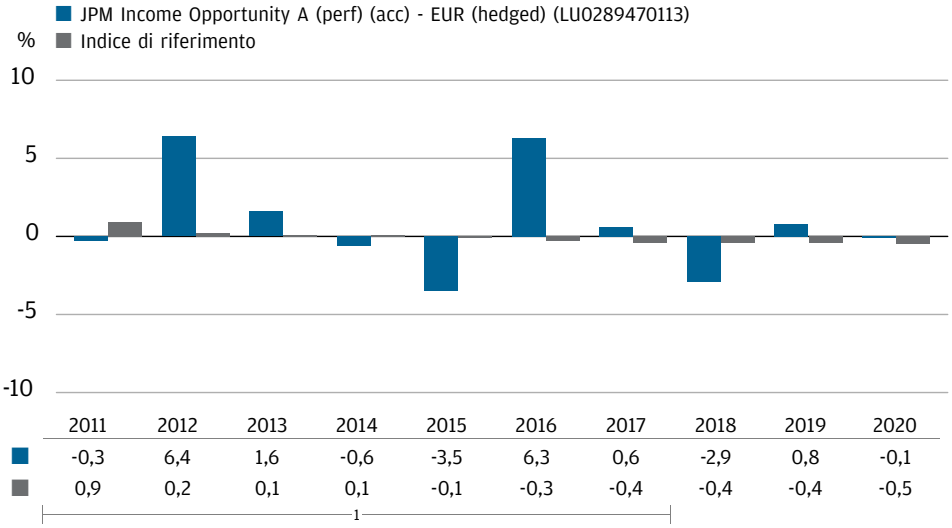
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,20%	L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2020 e può variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	20,00%	20,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè EONIA.

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni, e in particolare sulle commissioni di performance e le relative modalità di calcolo, consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-0,3	6,4	1,6	-0,6	-3,5	6,3	0,6	-2,9	0,8	-0,1
■	0,9	0,2	0,1	0,1	-0,1	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,5
				1						

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2007.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2007.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Investment Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Investment Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Investment Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Investment Funds purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US Dollar Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR Hedged (LU0291343597)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni denominate in USD.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni, compresi titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca, denominati in dollari statunitensi ed emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo.

Il fondo investe nell'intero spettro creditizio di obbligazioni. Il fondo può investire fino al 40% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating); e fino al 70% del patrimonio in titoli garantiti da attività e da ipoteca emessi in tutto il mondo con un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito). Le attività sottostanti possono includere crediti su carte di credito, prestiti personali, finanziamenti auto, prestiti a piccole imprese, locazioni, ipoteche commerciali e ipoteche residenziali.
Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR), e confrontata con la Categoria Morningstar USD Diversified Bond. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target (in particolare l'esposizione valutaria). Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche.
Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo. La performance di questa classe di azioni è confrontata con quella dell'equivalente classe di azioni senza copertura valutaria.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto punta a generare rendimenti limitando al contempo la volatilità dei prezzi.

Fattori di rischio

Rischio connesso ad ABS e MBS: i debitori sottostanti di tali titoli potrebbero non essere in grado di rimborsare l'intero importo dovuto, eventualmente comportando perdite per il fondo.

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio valutario/classe di azioni con copertura: La copertura della classe di azioni potrebbe non essere completamente efficace, pertanto potrebbe rimanere un'esposizione valutaria residua. Il costo associato alla copertura può incidere sulla performance e i potenziali utili potrebbero essere più contenuti rispetto alle classi di azioni senza copertura.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.97%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

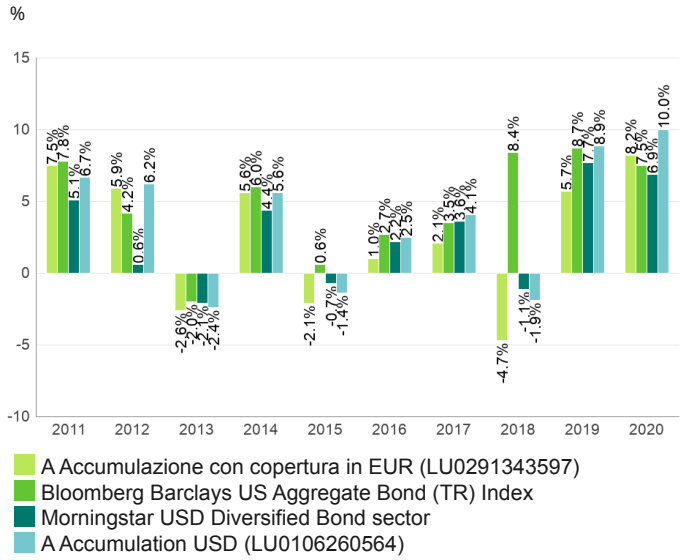
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



A Accumulazione con copertura in EUR (LU0291343597)
Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) Index
Morningstar USD Diversified Bond sector
A Accumulation USD (LU0106260564)

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati. Il rendimento dell'indice di riferimento è mostrato nella valuta base del fondo.

Il fondo è stato lanciato in data 15 dicembre 1997.
La classe di azioni è stata lanciata in data 13 aprile 2007.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin Mutual Global Discovery Fund

Classe A (acc) EUR-H2 • ISIN LU0294219513 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin Mutual Global Discovery Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni emesse da società situate in qualunque paese

Il Fondo può investire in misura minore in:

- titoli di società coinvolte in fusioni, consolidamenti, liquidazioni o altre importanti operazioni societarie
- obbligazioni di qualunque qualità (compresi titoli di qualità inferiore come per esempio titoli non-investment grade) di società coinvolte in riorganizzazioni o ristrutturazioni finanziarie
- strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento
- obbligazioni emesse da governi di qualunque paese

In circostanze di mercato eccezionali, il Fondo può detenere temporaneamente un importo maggiore di liquidità laddove, a giudizio del gestore, i mercati registrino una volatilità eccessiva, un calo generale protratto o altre condizioni sfavorevoli.

Sebbene si concentri su società di medie e grandi dimensioni (ossia con una capitalizzazione di mercato di almeno 1,5 miliardi di dollari statunitensi), il Fondo può investire in aziende di qualunque dimensione. Il team d'investimento esegue un'analisi e una ricerca fondamentale approfondita allo scopo di individuare e acquistare le azioni e le obbligazioni a suo giudizio negoziate a sconto.

Il benchmark del Fondo è Linked MSCI World Value Index-NR . Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Obbligazioni: Titoli che rappresentano l'obbligazione dell'emittente a rimborsare un prestito a una data specifica e a pagare interessi.

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Copertura: Una strategia di compensazione totale o parziale di particolari rischi, come per esempio quelli derivanti da fluttuazioni di prezzi di azioni, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni di società a media e larga capitalizzazione di tutto il mondo. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori di mercato o specifici per le singole società. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,85%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

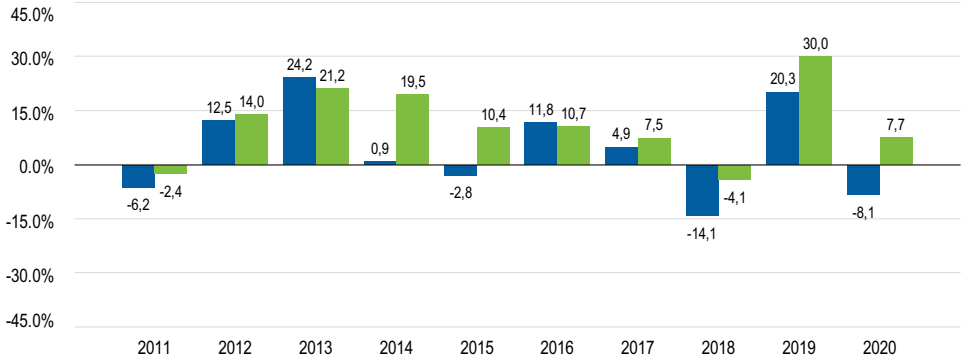
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Franklin Mutual Global Discovery Fund Classe A (acc) EUR-H2
Linked MSCI World Value Index-NR

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2005 e la presente categoria di azioni il 10.04.2007.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Templeton Global Bond Fund

Classe A (acc) EUR-H1 • ISIN LU0294219869 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Templeton Global Bond Fund (il "Fondo") si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi mercato sviluppato o emergente

Il Fondo può investire in misura minore in:

- obbligazioni di qualunque qualità emesse da società situate in qualsiasi paese
- obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti
- Cina continentale tramite il programma Bond Connect o direttamente (meno del 30% del patrimonio)
- titoli in default (limitatamente al 10% del patrimonio)

Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati.

Svolgendo un'approfondita ricerca economica, su paesi e titoli, comprendente un'analisi dettagliata dei rischi, il grande team Franklin Templeton di specialisti del reddito fisso cerca di trarre profitto da queste differenze, identificando e investendo in titoli a reddito fisso con il maggiore potenziale di reddito, incremento del capitale e guadagni su cambi in qualunque parte del mondo.

Per valutare gli emittenti di titoli di Stato, il Fondo adotta una metodologia proprietaria di valutazione dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) e in sede di costruzione del portafoglio d'investimento prende in considerazione tali rating.

Il Fondo può distribuire il reddito al lordo delle spese. Ciò potrebbe consentire la distribuzione di un reddito maggiore, tuttavia può comportare anche una riduzione del capitale.

Il benchmark del Fondo è il JP Morgan Global Government Bond Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni emesse da governi o entità legate a governi di qualunque paese e in derivati. Tali titoli e derivati sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo, generalmente dovute a tassi d'interesse, tassi di cambio o movimenti del mercato obbligazionario. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio del mercato cinese: Oltre ai rischi tipici legati ai mercati emergenti, gli investimenti in Cina sono soggetti a rischi economici, politici, fiscali e operativi specifici del mercato cinese. Si rimanda anche al prospetto per il rischio QFII in Cina, il rischio del programma Bond Connect e il rischio dei programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,41%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

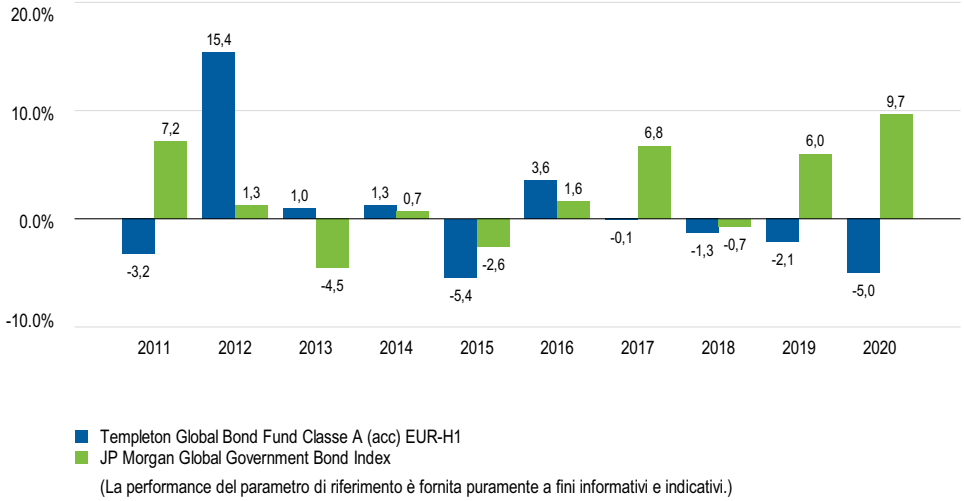
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Templeton Global Bond Fund Classe A (acc) EUR-H1
JP Morgan Global Government Bond Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 1991 e la presente categoria di azioni il 10.04.2007.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono uno dei componenti della gestione ma il loro peso nella decisione finale non è definito anticipatamente.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 03.03.2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Templeton Global Total Return Fund

Classe A (acc) EUR-H1 • ISIN LU0294221097 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Templeton Global Total Return Fund (il "Fondo") si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio-lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- obbligazioni di qualsivoglia qualità (compresi titoli di qualità inferiore come, per esempio, titoli non-investment grade) emesse da governi, enti affini a governi e/o società in qualsiasi mercato sviluppato o emergente

Il Fondo può investire in misura minore in:

- titoli garantiti da ipoteche e da attività
- obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti
- Cina continentale tramite il programma Bond Connect o direttamente (meno del 30% del patrimonio)
- titoli insolventi (limitatamente al 10% del patrimonio)
- quote di altri fondi comuni d'investimento (limitatamente al 10% del patrimonio)

Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati. La natura flessibile e opportunistica della strategia consente al team d'investimento di sfruttare diversi contesti di mercato. Quando deve decidere gli investimenti, il team d'investimento esegue una ricerca approfondita sui vari fattori che potrebbero influenzare i prezzi delle obbligazioni e i valori delle monete.

Il Fondo può distribuire il reddito al lordo delle spese. Ciò potrebbe consentire la distribuzione di un reddito maggiore, tuttavia può comportare anche una riduzione del capitale.

Il benchmark del Fondo è il Bloomberg Barclays Multiverse Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Gli attivi e strumenti d'investimento del portafoglio sono stati storicamente soggetti a variazioni delle quotazioni riconducibili al mercato o a fattori specifici dello strumento. Di conseguenza, il rendimento del Fondo può registrare fluttuazioni nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio del mercato cinese: Oltre ai rischi tipici legati ai mercati emergenti, gli investimenti in Cina sono soggetti a rischi economici, politici, fiscali e operativi specifici del mercato cinese. Si rimanda anche al prospetto per il rischio QFII in Cina, il rischio del programma Bond Connect e il rischio dei programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,41%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

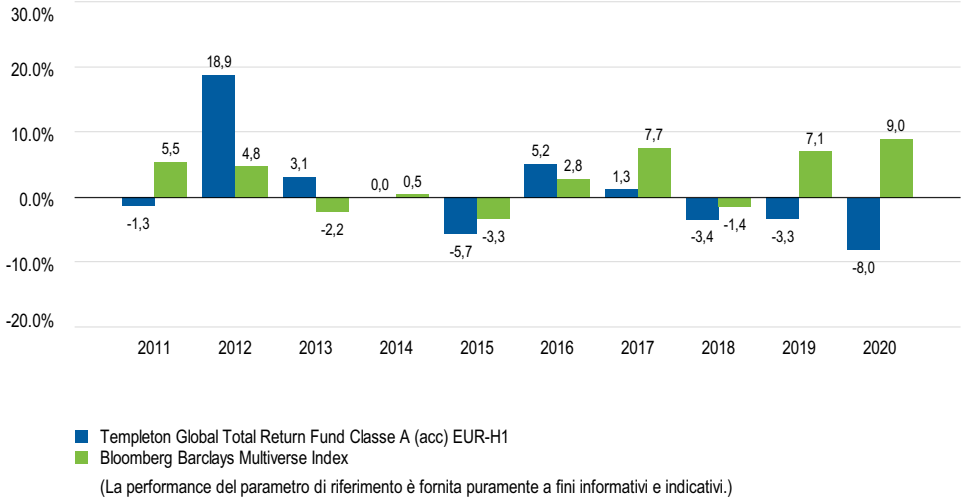
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Templeton Global Total Return Fund Classe A (acc) EUR-H1
Bloomberg Barclays Multiverse Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2003 e la presente categoria di azioni il 10.04.2007.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 05.03.2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - European Growth Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0296857971)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società quotate nelle borse europee.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI Europe Index (Net) (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0296857971)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.89%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

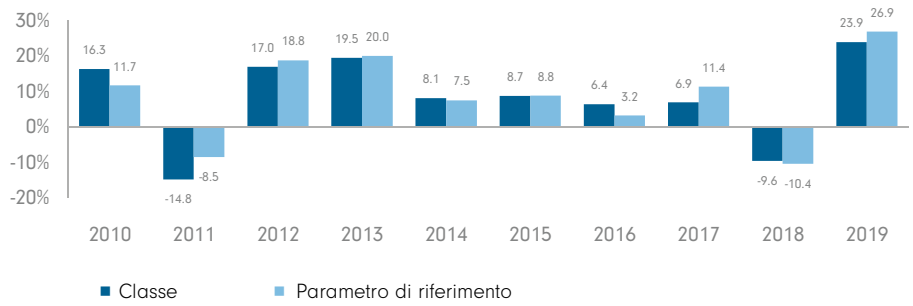
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 02/05/2007.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Government Bond Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR Hedged

ISIN: LU0297942863

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).
- Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà emesso da governi, agenzie governative ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e sarà di tipo investment grade (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo e, nel farlo, può prendere in considerazione l'Indice Citigroup World Government Bond USD Hedged.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- Le azioni saranno "coperte" allo scopo di ridurre l'effetto di fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di denominazione e quella base del Fondo. La strategia di copertura può non eliminare completamente il rischio di cambio e quindi influire sui risultati delle azioni.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 3 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Le variazioni dei tassi d'interesse, del rischio di credito e/o dei livelli di insolvenze degli emittenti incideranno in modo rilevante sul rendimento dei titoli a reddito fisso. I titoli a reddito fisso non investment grade possono essere più sensibili alle variazioni di questi rischi rispetto ai titoli a reddito fisso con rating migliori. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	0,98%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

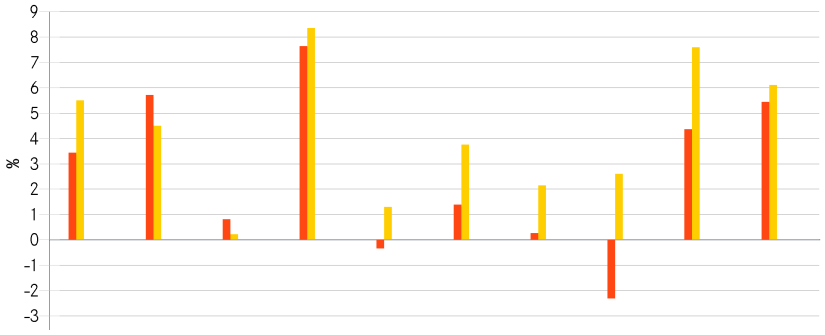
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1987. La categoria di azioni è stata lanciata il 1987.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹FTSE World Government Bond USD Hedged Index (USD)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	3,4	5,7	0,8	7,6	-0,3	1,4	0,3	-2,3	4,4	5,4
Vincolo †¹	5,5	4,5	0,2	8,3	1,3	3,8	2,1	2,6	7,6	6,1

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

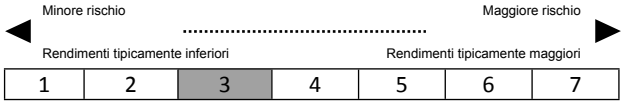
DWS Invest Euro Corporate Bonds
Classe di azioni: LC, ISIN: LU0300357554, Codice WKN: DWS0M3, Valuta: EUR

un comparto del DWS Invest. La Società di Gestione è DWS Investment S.A., membro del Gruppo DWS.

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente. Il fondo è gestito in riferimento a un benchmark. Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo rispetto al benchmark (iBoxx Euro Corporate). A tale scopo, il fondo investe in obbligazioni societarie denominate in euro. Il fondo investe inoltre in altri titoli obbligazionari. Il fondo impiega derivati sia per garantire il valore che a scopo d'investimento. La scelta dei singoli investimenti è a discrezione della gestione del fondo. Si prevede che la maggioranza dei titoli del fondo o dei loro emittenti siano componenti del benchmark. Nonostante il fatto che il fondo miri a superare le performance dell'indice di riferimento, la potenziale outperformance potrebbe essere limitata in funzione dell'ambiente di mercato prevalente (ad. es. ambiente di mercato meno volatile) e del posizionamento effettivo rispetto all'indice di riferimento. Non si prevede necessariamente che il portafoglio abbia una ponderazione analoga a quella del benchmark. In relazione al benchmark, il posizionamento del comparto può differire notevolmente (ad es. con un posizionamento al di fuori del benchmark nonché una notevole sotto o sovraponderazione) e il grado di libertà è di norma relativamente elevato. In genere, una deviazione riflette la valutazione da parte del gestore del fondo della situazione di mercato specifica, che potrebbe portare a un posizionamento più difensivo e chiuso oppure più attivo e ampio rispetto al benchmark. Nonostante il fatto che il fondo miri a superare le performance dell'indice di riferimento, la potenziale outperformance potrebbe essere limitata in funzione dell'ambiente di mercato prevalente (ad. es. ambiente di mercato meno volatile) e del posizionamento effettivo rispetto all'indice di riferimento. La valuta del comparto è EUR. I rendimenti e le plusvalenze non vengono distribuiti, bensì reinvestiti nel fondo. È possibile richiedere il rimborso delle azioni generalmente su base giornaliera.

Profilo di rischio e di rendimento



Il calcolo del profilo di rischio e di rendimento si basa su dati storici che non possono essere considerati come indicazioni affidabili sul profilo di rischio futuro. Questo indicatore di rischio è soggetto a modifiche; nel corso del tempo la classificazione del fondo può variare e non può essere garantita. Persino un fondo che viene classificato nella categoria più bassa (Categoria 1) non costituisce un investimento del tutto privo di rischi. Il fondo è classificato nella categoria 3 poiché il prezzo delle sue azioni oscilla relativamente poco e, pertanto, sia le probabilità di perdita che di guadagno dovrebbero essere relativamente basse. I seguenti rischi, in particolare, possono essere rilevanti per il fondo: Il fondo conclude una quota significativa di operazioni su derivati con diversi partner contrattuali. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore dipende dall'andamento di uno o più valori sottostanti. Data la sua natura (ad es. a causa di un effetto leva), può influire sul fondo maggiormente di quanto accada in caso di acquisto diretto dei valori sottostanti. Il fondo investe in obbligazioni, il cui valore dipende dalla capacità dell'emittente di far fronte ai propri impegni di pagamento. Il peggioramento della qualità del debitore (capacità e volontà di rimborso) può influire negativamente sul valore dell'obbligazione.

Una descrizione più dettagliata dei rischi e altre informazioni generali sono reperibili alle voci dei rischi del prospetto d'offerta.

Spese

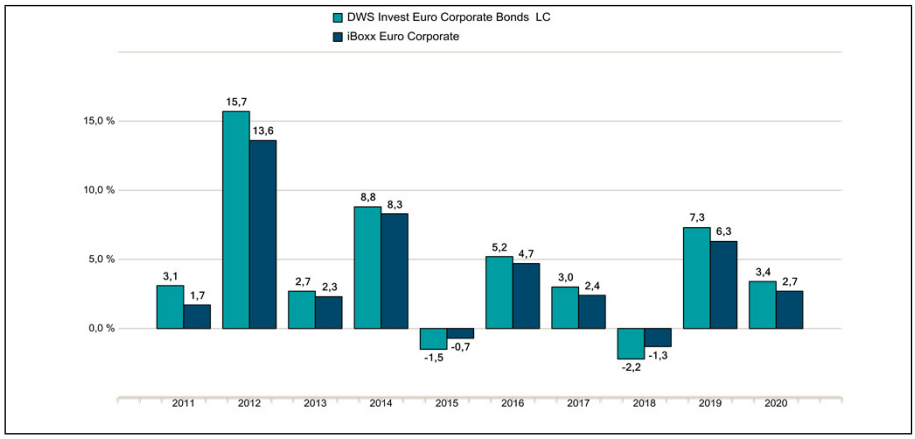
Le commissioni sostenute dall'investitore sono utilizzate per pagare i costi di gestione del fondo, inclusi i costi per le attività promozionali e di collocamento. Tali commissioni riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	3,00 %
Commissioni di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (commissione di sottoscrizione) e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (commissione di rimborso).	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,95 %
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna
Commissione da operazioni di prestito titoli	0,01 %

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi le commissioni potrebbero essere inferiori; per maggiori informazioni potete rivolgervi al vostro consulente finanziario o collocatore. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio chiuso a 31.12.2020. Può variare da un esercizio all'altro. Sono esclusi eventuali costi di operazioni in portafoglio e commissioni di performance.

Ulteriori informazioni sui costi sono reperibili alle voci dei costi del prospetto d'offerta.

Risultati ottenuti nel passato



La performance passata non è un indicatore affidabile di quella futura. Tutti i costi e le commissioni ritirate dalla classe di quote LC del DWS Invest Euro Corporate Bonds sono state dedotte durante il calcolo. Non sono state considerate le commissioni di ingresso e di uscita. La classe di quote LC di DWS Invest Euro Corporate Bonds è stata emessa nel 2007.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è la State Street Bank International GmbH, filiale del Lussemburgo. Copie del prospetto e delle relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente nella lingua del presente documento o in inglese. La documentazione nonché altre informazioni (compresi i prezzi aggiornati delle quote) sono disponibili gratuitamente. La documentazione è disponibile sul sito web DWS locale o all'indirizzo www.dws.com. Informazioni sull'attuale politica delle commissioni della Società di Gestione, tra cui una descrizione delle modalità di calcolo della commissione e di altri stanziamenti, sono pubblicate in Internet all'indirizzo https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en. Su richiesta le informazioni vengono fornite gratuitamente in forma cartacea. Il regime fiscale applicabile al Fondo in Lussemburgo può incidere sul trattamento fiscale a voi applicabile. DWS Invest SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto. Questo fondo è un comparto di DWS Invest, per cui prospetto e relazioni periodiche vengono approntati complessivamente. Attività e passività di ciascun comparto sono separati per legge. Di conseguenza, le attività di un comparto non sono disponibili in caso di rivendicazioni o insolvenza di un altro. Per questo fondo potrebbero essere disponibili altre classi di quote - per maggiori informazioni, vedere la relativa sezione del prospetto. In molti casi è possibile una conversione in azioni di un'altra classe di azioni dello stesso o di un altro comparto di DWS Invest SICAV. Per ulteriori informazioni fare riferimento al prospetto, alla voce "Conversione di azioni". Questo fondo è stato autorizzato alla distribuzione in Lussemburgo ed è regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. DWS Investment S.A. è stato autorizzato alla distribuzione in Lussemburgo ed è regolato dal Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12.02.2021.

Goldman Sachs Emerging Markets Debt Local Portfolio (il "Comparto")

Base Shares (Acc.)

(ISIN: LU0302282867)

un comparto di Goldman Sachs Funds (il "Fondo")

Il Comparto è gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (il "Gestore"), appartenente al gruppo Goldman Sachs.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.
- Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni emesse da qualsiasi tipo di emittente di paesi emergenti, denominate nella valuta locale di tali paesi. Tali emittenti sono società con sede in mercati emergenti o che vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi.
- Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in altri titoli e strumenti. Inoltre esso non investirà più del 25% in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in titoli di altro genere). Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio di seguito descritto. In determinate circostanze il Comparto può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi.
- Il Comparto può investire in obbligazioni della Cina continentale tramite il programma China Interbank Bond Market.
- Il Comparto può investire fino a un decimo delle sue attività in azioni o titoli correlati alle azioni.
- Il Comparto fa uso di strumenti derivati nell'ambito della sua politica di investimento per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione delle attività sottostanti.
- Le azioni del Comparto possono essere riscattate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.
- Il Portafoglio è gestito attivamente e fa riferimento a JPM GBI EM - Global Diversified Index (Total Return Gross) (USD) (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali e/o soglie di rischio esterne che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark.
- Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. Il Comparto deterrà, di norma, attivi che compongono il Benchmark, ma può investire in tali elementi costitutivi in proporzioni diverse e può anche detenere attivi che non vi siano inclusi. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Benchmark di riferimento specificato.
- Il reddito si accumula al valore del vostro investimento.
- La valuta del Comparto è USD. La valuta della classe di azioni è USD.
- **Per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento si rimanda al Prospetto informativo.**

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

Questo profilo di rischio si basa su dati storici e non può essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Un comparto per il quale è specificato un profilo di rischio più basso può perdere infatti più valore di un comparto con un profilo di rischio più elevato.

Il Comparto è nella categoria 5 poiché investe prevalentemente in obbligazioni dei mercati emergenti che normalmente sono soggette a livelli di fluttuazione dei prezzi più ampi rispetto a quelle dei mercati sviluppati.

Il capitale non è garantito.

Altri rischi sostanziali:

- **Rischio di mercato** - il valore delle attività del Comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.
- **Rischio delle obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") Bond Risk** - gli investimenti in questa particolare tipologia di obbligazioni possono determinare perdite rilevanti per il Comparto al verificarsi di determinate circostanze. La sussistenza delle suddette circostanze comporta una differente tipologia di rischio previsto perle obbligazioni tradizionali, aumentando la possibilità di perdite di valore parziali o totali; in alternativa, è prevista la possibilità di convertire le obbligazioni in azioni della società emittente, e anche tale conversione potrebbe dare luogo a una perdita di valore.
- **Rischio operativo** - perdite sostanziali che il Comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati.
- **Rischio di liquidità** - è possibile che il Comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il Comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del Comparto di evadere prontamente le domande di riscatto.
- **Rischio dei tassi di cambio** - le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. La copertura di questo rischio può non essere pienamente efficace e può aumentare altri rischi (ad es. il rischio relativo ai derivati).
- **Rischio di depositario** - il Comparto può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività del Comparto.
- **Rischio dei tassi di interesse** - quando i tassi di interesse salgono i prezzi delle obbligazioni scendono, rispecchiando la possibilità che gli investitori ottengano altrove un tasso di interesse più allettante sul loro denaro. I prezzi delle obbligazioni sono quindi soggetti a movimenti dei tassi di interesse che possono essere determinati da vari motivi, politici oltre che economici.
- **Rischio di credito** - il mancato pagamento di impegni assunti da una controparte o da un emittente di un'attività finanziaria detenuta nel Comparto influirà negativamente sul Comparto.
- **Rischio di derivati** - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.
- **Rischio di controparte** - una controparte delle operazioni del Comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.
- **Rischio dei mercati emergenti** - i mercati emergenti potrebbero comportare rischi più elevati dovuti a minore liquidità ed eventuale assenza di strutture finanziarie, legali, sociali, politiche ed economiche adeguate, di protezione e di stabilità, oltre a posizioni fiscali incerte.
- **Rischio di sostenibilità**: un evento o condizione ambientale, sociale o di *governance* che potrebbe causare un calo del valore del comparto. Esempi di rischi di sostenibilità sono, tra gli altri, rischi ambientali fisici, rischi di transizione legati ai cambiamenti climatici, interruzioni della *supply chain*, pratiche di lavoro inappropriate, mancanza di diversità nella composizione degli organi sociali e corruzione.
- **Rischio di leva finanziaria** - il Comparto può operare con un livello significativo di leva finanziaria. La leva finanziaria viene creata quando l'esposizione economica generata dall'utilizzo dei derivati è maggiore dell'importo investito. Un Comparto soggetto a leva finanziaria può essere esposto a fluttuazioni di valore consistenti e comporta pertanto un grado

elevato di rischio, tra cui quello di perdite sostanziali.

- **Rischio legato ai titoli garantiti da ipoteca ("MBS") e ai titoli garantiti da attività ("ABS")** - le ipoteche a garanzia degli MBS e le attività a garanzia degli ABS possono essere rimborsate prima di quando richiesto e ciò può comportare un rendimento inferiore.
- **Rischi associati agli investimenti in Cina:** le operazioni e i risultati finanziari del Comparto possono risentire negativamente degli aggiustamenti apportati ai piani statali della RPC, delle condizioni politiche, economiche e sociali, delle variazioni delle politiche governative della RPC e di leggi e regolamenti, in particolare qualora gli investimenti siano effettuati tramite qualsiasi regime d'investimento introdotto dal governo della RPC.
- **Per una descrizione più dettagliata dei rischi associati a un investimento nel Comparto si rimanda alla sezione "Considerazioni sul Rischio" del Prospetto informativo e si consiglia di discuterne con i vostri consulenti professionali.**

Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

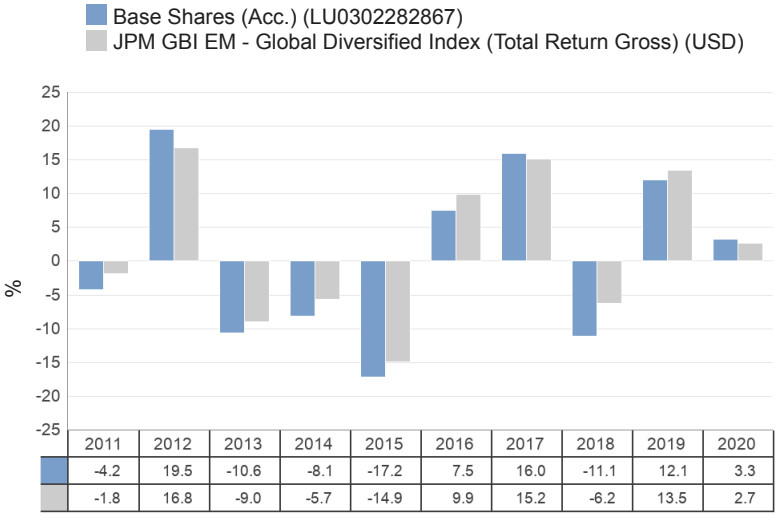
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.50%
Spesa di rimborso	assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese sostenute in un anno	
Spese correnti	1.77%
Spese sostenute a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	assente

Laddove applicabile, le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime, e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; si invita a prendere contatto con i propri consulenti professionali per ulteriori informazioni.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le spese di negoziazione (incluse imposte e commissioni d'intermediazione) ed eventuali oneri di finanziamento, che saranno detratti dalle attività del Comparto e possono influire sul rendimento dell'investimento, nonché le commissioni legate al rendimento (ove applicabile).

Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo del Fondo e al supplemento relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-4.2	19.5	-10.6	-8.1	-17.2	7.5	16.0	-11.1	12.1	3.3
	-1.8	16.8	-9.0	-5.7	-14.9	9.9	15.2	-6.2	13.5	2.7

Il Comparto è stato creato il giugno 2007. La Categoria di azioni è stata creata il giugno 2007.

Ove applicabile, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ogni anno (al netto di tutte le commissioni). Laddove i risultati ottenuti nel passato non sono indicati, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di risultati futuri che invece possono variare.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Informazioni supplementari: il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali si riferiscono a tutto il Fondo.

Il Fondo è una società d'investimento con passività separate tra i comparti di diritto lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nel quale si è effettuato l'investimento non devono essere usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Scambio tra Comparti: sono disponibili azioni di varie categorie e con varie valute specificate nel Prospetto informativo del Fondo. Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni detenute in azioni di qualsiasi categoria di un altro comparto, alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo (la conversione potrebbe comportare l'applicazione di commissioni).

Dichiarazione di responsabilità: il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo relativo al Fondo.

Regime fiscale: gli investimenti di questo Comparto possono essere soggetti a tassazione nei paesi in cui esso investe. Questo Comparto è soggetto, inoltre, alla legislazione fiscale e alla regolamentazione lussemburghesi, cosa che potrebbe ripercuotersi sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di rivolgersi ai vostri consulenti professionali.

Politica retributiva: i dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di determinazione e di gestione delle retribuzioni e delle agevolazioni da parte del Gestore, sono disponibili alla pagina web https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, mentre una copia cartacea gratuita è disponibile su richiesta.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Climate Change Equity

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0302446645)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale investendo in azioni di società di tutto il mondo che, nell'opinione del gestore degli investimenti, beneficeranno degli sforzi volti a contenere o limitare l'effetto dei cambiamenti climatici globali.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di tutto il mondo. Il gestore degli investimenti ritiene che le società in grado di rilevare le minacce e anticipare le difficoltà, o che contribuiscono a trovare una soluzione ai problemi correlati ai cambiamenti climatici saranno beneficiarie della crescita strutturale a lungo termine sottovalutata dal mercato. Ci aspettiamo che tali società registreranno una sovraperformance, una volta che il mercato avrà riconosciuto la maggiore solidità delle loro dinamiche di crescita degli utili.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

Il fondo non segue un benchmark target. La performance del fondo deve essere confrontata con quella dell'indice MSCI World (Net TR). Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark di comparazione. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark di comparazione. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark di comparazione. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

La categoria riflette inoltre il fatto che questa classe di azioni è denominata in una valuta diversa da quella del fondo.

Fattori di rischio

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.84%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

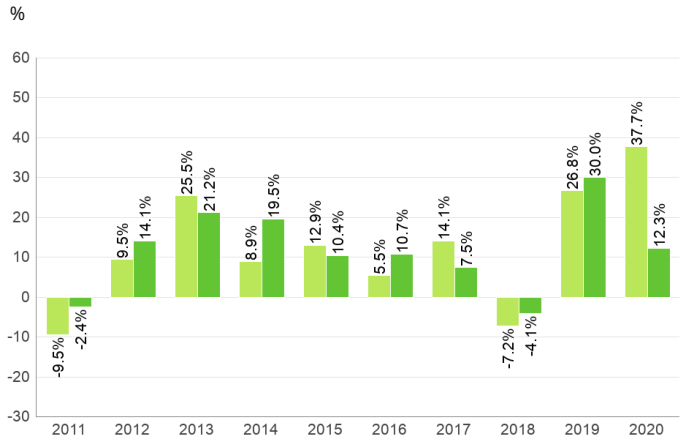
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento ottenuto tra il 2010 e il 2019 è stato conseguito in circostanze non più applicabili. La politica d'investimento del fondo è stata modificata il 19 febbraio 2020.

A Accumulazione EUR (LU0302446645)

MSCI World (Net TR) Index

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 29 giugno 2007.
La classe di azioni è stata lanciata in data 29 giugno 2007.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Global Bonds

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0303496367

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito.

INDICE DI RIFERIMENTO

FTSE WBGI All Maturities (EUR). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie, comprese le obbligazioni convertibili. Il Comparto investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e può investire in qualsiasi settore, valuta e qualità di credito. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi.

Obbligazioni convertibili Obbligazioni che offrono al detentore l'opzione di ricevere il pagamento del capitale sotto forma di un numero prestabilito di quote azionarie.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **Investimenti in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo")** possono esporre a una perdita anche totale del capitale o a una conversione penalizzante in azioni al verificarsi di eventi avversi di natura normativa o legati all'emittente.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

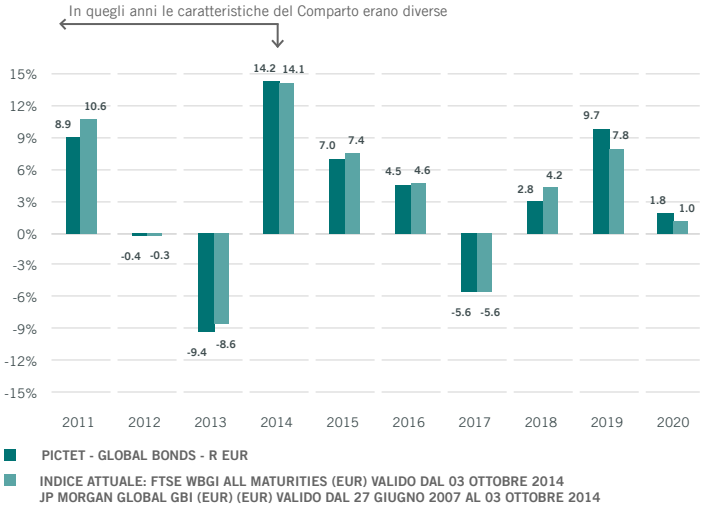
Spese correnti	1.22%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 27 giugno 2007 (Comparto il 23 agosto 2001). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il FTSE WBGI All Maturities (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0303816705)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società che abbiano la sede principale o svolgano la parte principale della loro attività in paesi meno sviluppati dell'Europa centrale, orientale e meridionale (compresa la Russia), in Medio Oriente e in Africa, compresi quelli considerati mercati emergenti ai sensi del MSCI Emerging Markets Europe, Middle East and Africa Index.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI Emerging EMEA Capped 5% Index (Net) (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in società, paesi o settori non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.
- In alcuni mercati emergenti, come la Russia, le misure relative alla custodia dei titoli beneficiano di standard meno regolamentati.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0303816705)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.95%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

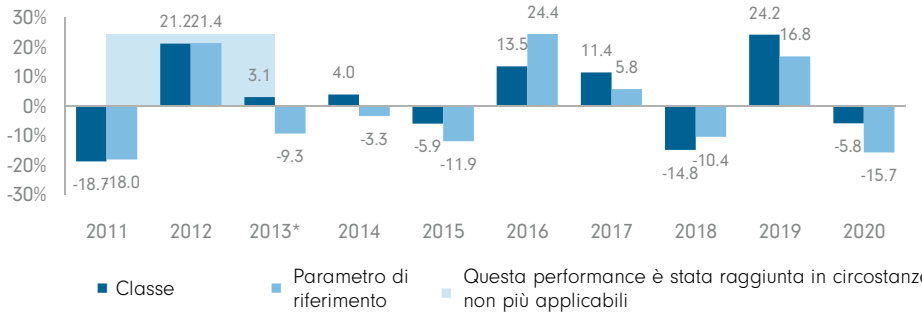
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 11/06/2007.
Questa classe è stata lanciata il 11/06/2007.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Short-Term Money Market JPY

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0309035870

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Salvaguardare il valore del vostro investimenti, realizzando al contempo un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario.

INDICE DI RIFERIMENTO

FTSE JPY 1-Month Eurodeposit (JPY). Utilizzato per la misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente strumenti del mercato monetario a breve termine, emessi da emittenti con rating elevato e denominati in yen giapponesi (JPY) oppure coperti sistematicamente su questa valuta (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario).

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il comparto può utilizzare derivati solo per ridurre vari rischi (hedging).

COMPARTO VALUTA

JPY

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dell'emittente e di mercato per individuare i titoli che offrano la performance migliore alla luce delle tendenze dei tassi d'interesse. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per meno di 1 anno, o possono aver bisogno di ritirare il loro denaro in qualsiasi momento. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

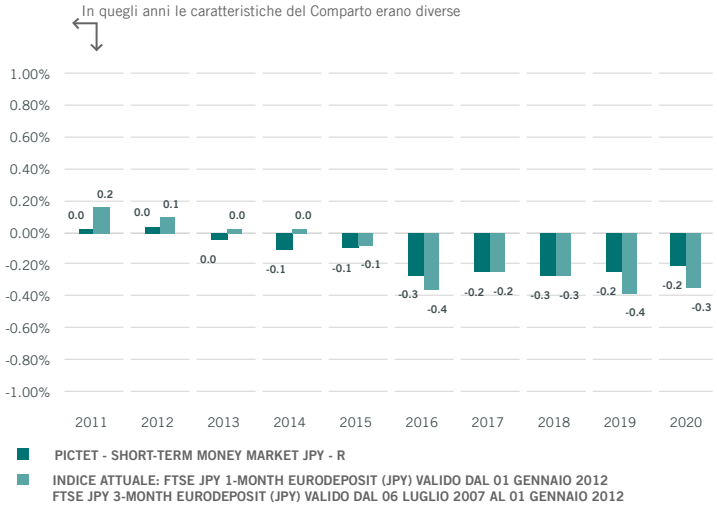
Spese correnti	0.21%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 06 luglio 2007 (Comparto il 06 luglio 2007). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in JPY.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il FTSE JPY 1-Month Eurodeposit (JPY).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Infrastructure & Transition - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0309082104

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI Europe Infrastructure Net Index nel periodo d'investimento consigliato.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di Responsabilità e Sostenibilità. In quest'ottica, il processo d'investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto di un rating interno rispetto alla responsabilità d'impresa e alla sostenibilità delle società. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR possono essere ottenute all'interno del Prospetto della Sicav. Il comparto investirà almeno due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli azionari di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche in Europa e la cui attività si concentra principalmente su beni infrastrutturali. Le tipologie di infrastrutture selezionate nell'universo di partenza, che possono considerarsi infrastrutture materiali o immateriali (anche dette infrastrutture "leggere") forniscono prodotti e/o servizi pubblici essenziali (trasporti e logistica, reti satellitari, produzione di elettricità, trattamento delle acque, smaltimento rifiuti, reti di trasporto dell'energia, energie rinnovabili, strutture sanitarie e scolastiche, semiconduttori, attività immobiliari, internet e tecnologia digitale, materiali da costruzione ecc.) principalmente destinati a una vasta popolazione e per un tempo prolungato, nell'ambito di un quadro normativo d'insieme. Le attività di interesse potranno altresì ricomprendere, in via non esclusiva, tecnologie e fornitori di apparecchiature che generano un impatto positivo dimostrato sull'efficienza energetica delle infrastrutture e sui problemi della mobilità.

Il comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:
- Titoli azionari europei o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100% del suo patrimonio netto;
- Tino al 25% del suo patrimonio netto in titoli azionari non europei;
- Strumenti di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzati a tale scopo.
I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati
Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso — A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso — Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM.La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo.La categoria più bassa non significa assenza di rischio.L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM.Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.
Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**2,00%**
Spesa di rimborso	**0,00%**

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

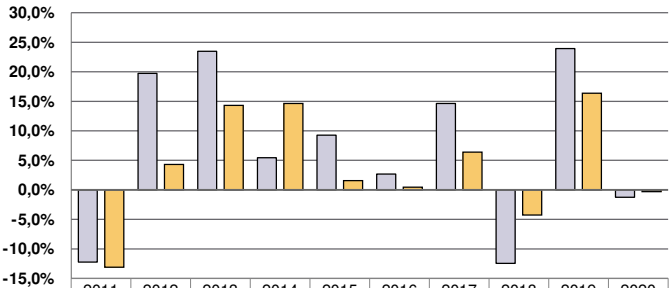
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**1,14%**

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2020. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	**0,00%**	Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI Europe Infrastructure Net Index with High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
OICVM	-12,2%	19,7%	23,5%	5,4%	9,3%	2,7%	14,7%	-12,5%	23,9%	-1,2%
Indice di riferimento	-13,1%	4,3%	14,3%	14,7%	1,6%	0,5%	6,4%	-4,3%	16,4%	-0,3%

Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel settembre 2007.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Le performance passate sono state conseguite con una strategia di gestione che è stata modificata l'11 ottobre 2018.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - China Focus Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0318931192)

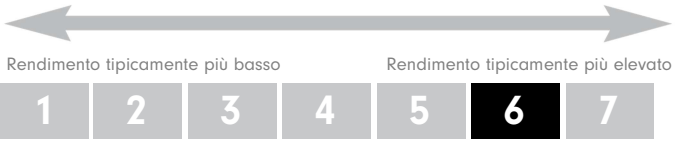
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società cinesi quotate in Cina e a Hong Kong e di società non cinesi che svolgono una parte significativa delle loro attività in Cina.
- La Cina è considerata un mercato emergente.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto investirà complessivamente fino al 60% direttamente e/o indirettamente in Azioni cinesi di classe A e B onshore.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI China Capped 10% Index (Net) (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in società, paesi o settori non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0318931192)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.91%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

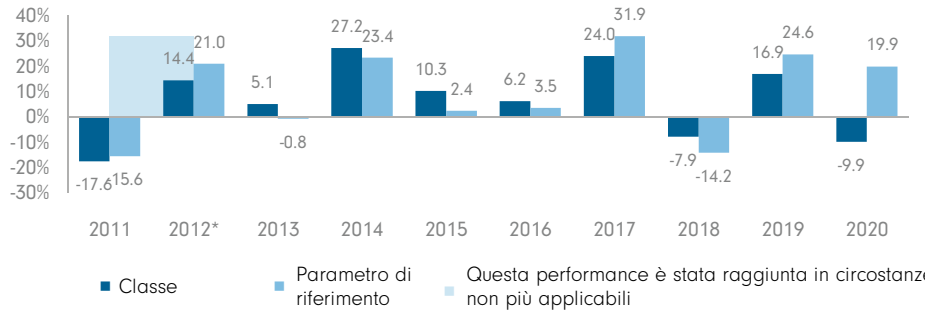
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 18/08/2003.
Questa classe è stata lanciata il 24/09/2007.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 02/02/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0318934451

JPM Brazil Equity A (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Brazil Equity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio concentrato di società brasiliane.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.
- Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Brazil 10/40 Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Brasile. Il Comparto è concentrato in circa 25-50 società.

Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione ed essere di volta in volta concentrato in un numero ridotto di settori.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	**7**

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 7 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni molto alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***	
Concentrazione	Mercati emergenti	Società di minori dimensioni
Copertura	Azioni	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

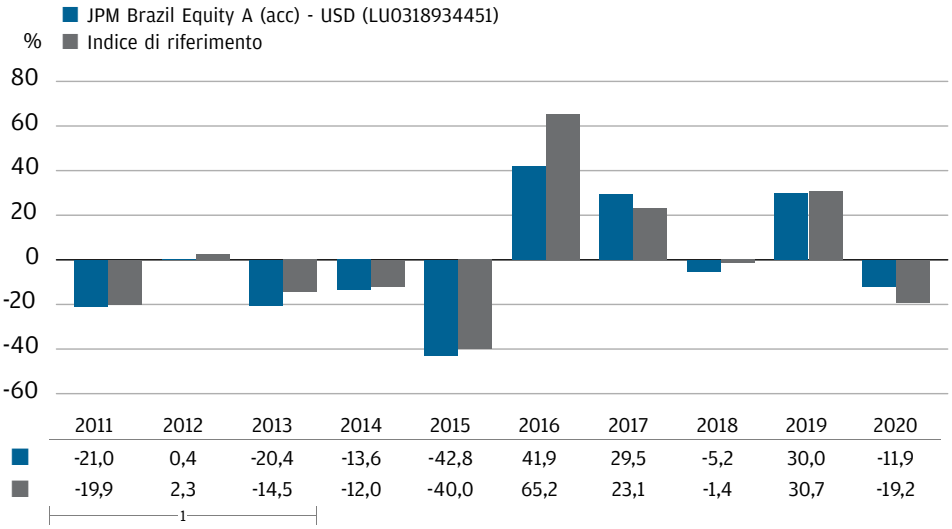
Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	**Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare.	**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,80%	L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2020 e può variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-21,0	0,4	-20,4	-13,6	-42,8	41,9	29,5	-5,2	30,0	-11,9
■	-19,9	2,3	-14,5	-12,0	-40,0	65,2	23,1	-1,4	30,7	-19,2
			1							

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2007.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2007.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS VOLATILITY WORLD - G USD
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU0319687470

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Per ottenere un rendimento positivo in qualsiasi condizione di mercato (strategia a rendimento assoluto). In particolare, il Comparto punta a sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice USD LIBOR 1 mese +3% annuo sul periodo di detenzione raccomandato, con un'esposizione al rischio controllata.

Il Comparto mira a non superare un value ati risk (VaR) del 35% (VaR ex-ante a 12 mesi del 95%).

Il Comparto investe in opzioni negoziate in borsa e variance swap su indici degli Stati Uniti, della zona euro e dell'Asia che presentino una scadenza media a un anno. Eventuali attività che restino non investite dopo che il Comparto abbia raggiunto il relativo obiettivo di esposizione alla volatilità verranno investite in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire un massimo del 100% del patrimonio netto in questi investimenti liquidi.

Il Comparto ricorre ampiamente a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni, tassi d'interesse, valute estere e dividendi).

Indice di riferimento: Il Comparto è gestito in modo attivo. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto, nonché come indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun Indice di riferimento.

Processo di gestione: Il team d'investimento analizza i modelli di volatilità di mercato al fine di determinare la direzione e la portata della propria esposizione alla volatilità: esposizione positiva quando la volatilità è bassa e se ne prevede un aumento, esposizione negativa quando la volatilità è elevata e se ne prevede una flessione. Lo stesso tenta inoltre di trarre beneficio dalle oscillazioni a breve termine della volatilità ("volatilità della volatilità").

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo minimo raccomandato per la detenzione delle Azioni è 3 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, — Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente le posizioni d'investimento alla luce della volatilità di mercato entro il limite di tolleranza predefinito.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.
Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio legato ai mercati emergenti: Alcuni paesi investiti possono presentare rischi più rilevanti di natura politica, giuridica, economica e di liquidità rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

L'uso di prodotti complessi come gli strumenti finanziari derivati potrebbe accentuare i movimenti di mercato nel suo portafoglio.
La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,85%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice USD LIBOR 1 month + 3%.
	Nell'ultimo anno contabile, sono state addebitate commissioni legate al rendimento pari al 0,02%.

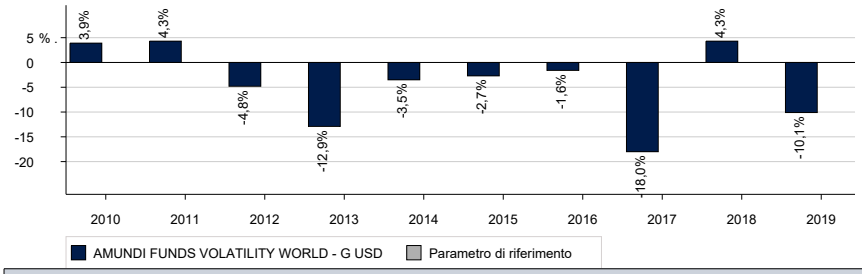
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 28 giugno 2019. Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 15 novembre 2007. La Classe di Azioni è stata lanciata il 15 novembre 2007.

La moneta di riferimento è il dollaro USA.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull' OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2020.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European Dividend Maximiser

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0319791538)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire un reddito del 7% annuo investendo in azioni di società europee. Tale risultato non è garantito e potrebbe variare a seconda delle condizioni di mercato.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società europee, selezionate per le loro potenzialità di generare reddito e crescita. Almeno il 75% del fondo sarà investito in azioni di società costituite nello Spazio Economico Europeo. Il fondo non ha alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società.
Il fondo genera il proprio reddito da due fonti: i dividendi e la liquidità ottenuta dalla vendita di parte della potenziale crescita di capitale sulle azioni detenute, secondo un principio di rotazione.

Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. La strategia di norma sottoperformerà un portafoglio simile, privo di derivati, nei periodi in cui i prezzi dei titoli sottostanti salgono, ma sovraperformerà quando i prezzi dei titoli sottostanti scendono.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto all'obiettivo di reddito del 7% annuo e confrontata con l'indice MSCI Europe (Net TR) e la Categoria Morningstar Europe Equity Income. I benchmark di comparazione sono inclusi solo a scopo di confronto della performance e non hanno alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. In relazione all'indice MSCI Europe (Net TR), si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark di comparazione. Il Gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dall'Indice MSCI Europe (Net TR). Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nell'Indice MSCI Europe (Net TR). L'eventuale benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Fondi Maximiser: gli strumenti derivati vengono impiegati per generare reddito (corrisposto agli investitori) e contenere la volatilità dei rendimenti, ma possono anche ridurre la performance del fondo o erodere il valore del capitale.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.88%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

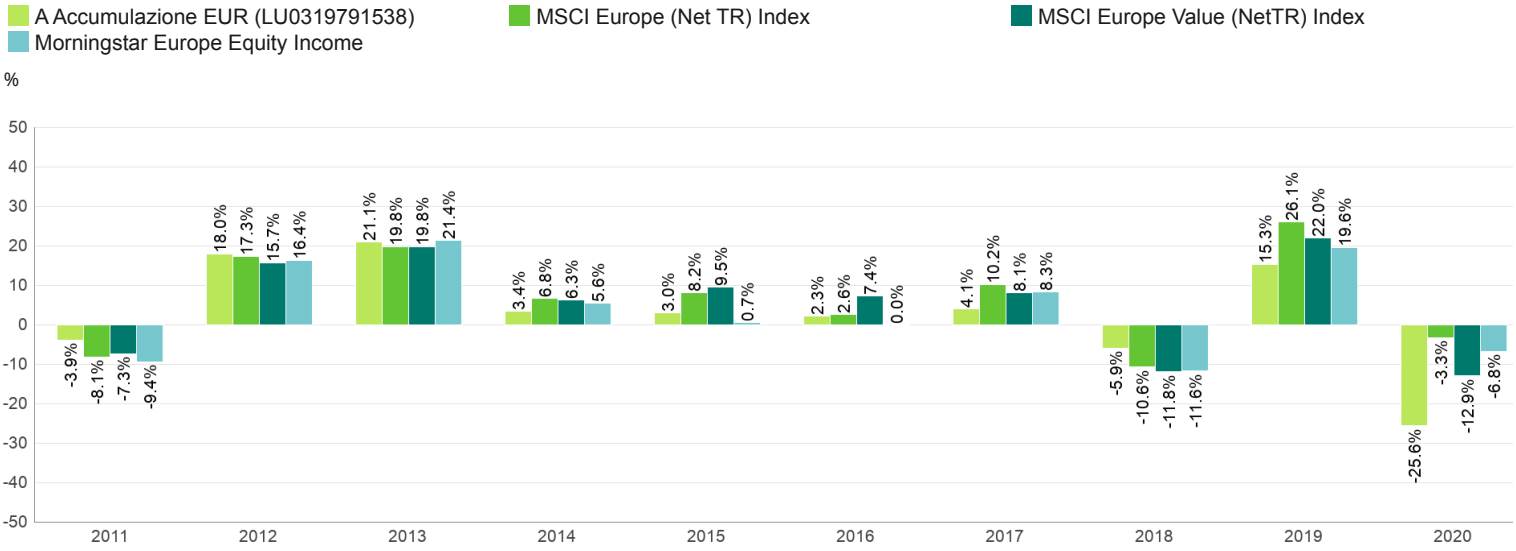
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 05 ottobre 2007.
La classe di azioni è stata lanciata in data 05 ottobre 2007.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Latin American Local Currency Debt

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0325328705

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito.

INDICE DI RIFERIMENTO

JP Morgan GBI-EM Global Latin America (USD). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie. Questi provengono prevalentemente da mercati emergenti dell'America Latina e sono denominati in valute locali, tuttavia vi possono essere anche obbligazioni Sharia-compliant (generalmente di emittenti in Medio Oriente). Il Comparto può investire in qualsiasi settore e qualità di credito. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso					Rischio più elevato	
1	2	3	4	**5**	6	7
Rendimento solitamente più basso				Rendimento solitamente più elevato		

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti Sukuk:**espongono, tra gli altri rischi, alla possibilità di perdite per la mancanza di norme regolamentari uniformi e la debolezza del quadro di riferimento giuridico per la composizione delle controversie e la risoluzione dei default.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

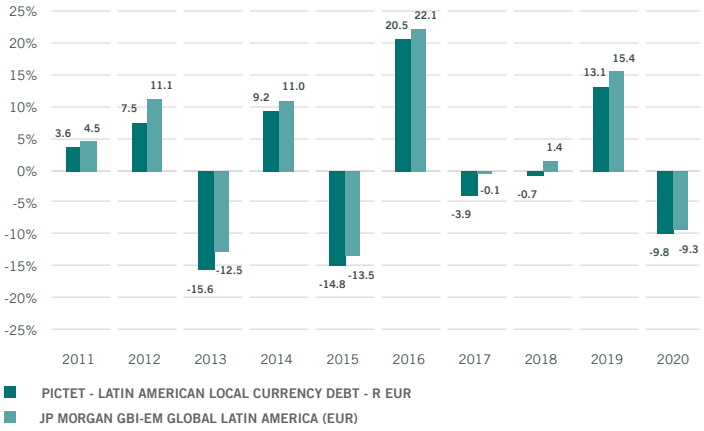
Spese correnti	1.95%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 26 novembre 2007 (Comparto il 26 novembre 2007). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il JP Morgan GBI-EM Global Latin America (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

World Gold Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR Hedged

ISIN: LU0326422689

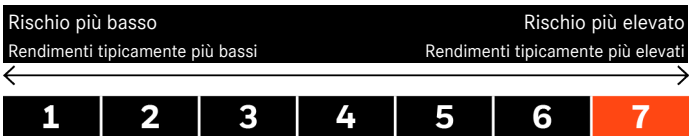
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il Fondo può inoltre investire in azioni di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore dell'estrazione di metalli preziosi e di base e minerali.
- Il Fondo non detiene materialmente oro o altri metalli.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice FTSE Gold Mines Index (l'" Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti settoriali dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni di questa categoria sono acquistate e vendute in euro. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute.
- Le azioni saranno "coperte" allo scopo di ridurre l'effetto di fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta di denominazione e quella base del Fondo. La strategia di copertura può non eliminare completamente il rischio di cambio e quindi influire sui risultati delle azioni.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 7 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - Gli investimenti in titoli del settore minerario sono soggetti a rischi specifici del settore, tra cui problemi ambientali o di sostenibilità, politiche governative, problemi di approvvigionamento e imposizione fiscale. La variazione dei rendimenti dei titoli del settore minerario è tipicamente superiore alla media rispetto ad altri titoli azionari.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	2,05%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

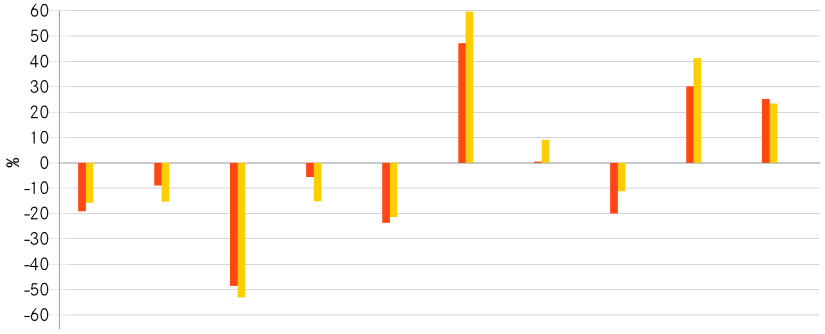
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1994. La categoria di azioni è stata lanciata il 2007.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹FTSE Gold Mines Index (USD)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-19,1	-9,0	-48,6	-5,7	-23,7	47,1	0,4	-20,2	30,1	25,1
Vincolo †¹	-15,9	-15,4	-53,2	-15,2	-21,4	59,6	9,1	-11,3	41,2	23,2

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GAM Multistock - Luxury Brands Equity,

un Comparto della SICAV GAM Multistock
(Codice ISIN: LU0329429897, classe di azioni: B - EUR)
Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe a livello mondiale in azioni di società selezionate con marchi consolidati, che offrono prodotti e servizi nel settore dei beni di lusso.
- Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in società attive nel settore dei beni di lusso. Il Comparto seleziona le società leader del settore del lusso che dispongono di marchi di eccellenza, offrono prodotti di qualità eccezionale e puntano costantemente all'innovazione.
- Grazie al collegamento tra le borse di Shanghai, Shenzhen e Hong Kong (programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e programma Shenzhen Hong Kong Stock Connect), il Fondo può investire direttamente in azioni A cinesi. È inoltre possibile investire in azioni cinesi B e H.

Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:

- Il Fondo è gestito attivamente e non si orienta ad alcun indice di riferimento
- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- I proventi vengono reinvestiti all'interno della classe di azioni.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Potenziale di rendimento più basso — **Potenziale di rendimento più elevato**

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicatore di cui sopra mostra il profilo di rischio e rendimento del Comparto in base alla performance storica registrata dal medesimo negli ultimi 5 anni. Nei casi di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base a un indice di riferimento adeguato.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- L'andamento del valore passato del Fondo non è indicativo dell'andamento di quelli presente o futuro.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il recupero dell'importo inizialmente investito.

L'indicatore tiene conto dei rischi insiti nel valore patrimoniale netto del Comparto. Si tratta in particolare delle oscillazioni del valore degli investimenti. Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i seguenti fattori possono influire in misura significativa sul valore patrimoniale netto del Comparto:

- Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.
- La situazione politica, giuridica ed economica nei paesi emergenti è spesso instabile e può essere soggetta a cambiamenti rapidi e imprevisti. Tale situazione può avere ripercussioni negative sugli investitori esteri e sui mercati dei capitali di tali paesi. Di conseguenza, l'andamento del valore dei comparti che investono in tali paesi può essere penalizzato.
- Stock Connect – Stock Connect è un nuovo programma di negoziazione le cui disposizioni, non ancora collaudate, possono subire modifiche. Gli investimenti tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen Hong Kong Stock Connect sono esposti a rischi aggiuntivi, tra cui limitazioni di quota, restrizioni alla vendita imposte dal monitoraggio front-end, applicazione di determinate norme sulla proprietà di titoli detenuti nell'ambito di Stock Connect, sulla partecipazione a operazioni societarie e sulle riunioni dei detentori di quote, mancata protezione degli investitori da parte di un sistema di indennizzo, differenze nei giorni di negoziazione, rischio operativo, cancellazione di azioni qualificate e restrizioni di negoziazione, costi di negoziazione (incluse imposte), norme vigenti sui mercati locali, restrizioni relative al possesso di azioni da parte di soggetti esteri e obblighi di informativa, rischi di compensazione, di regolamento e di custodia, rischio di cambio e rischio di insolvenza.

Spese

I costi sostenuti dai sottoscrittori assicurano la gestione del Comparto e la sua distribuzione e commercializzazione. Tali costi incidono sulla performance del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	5.00%
Commissione di riscatto	3.00%
Commissione di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2.06%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

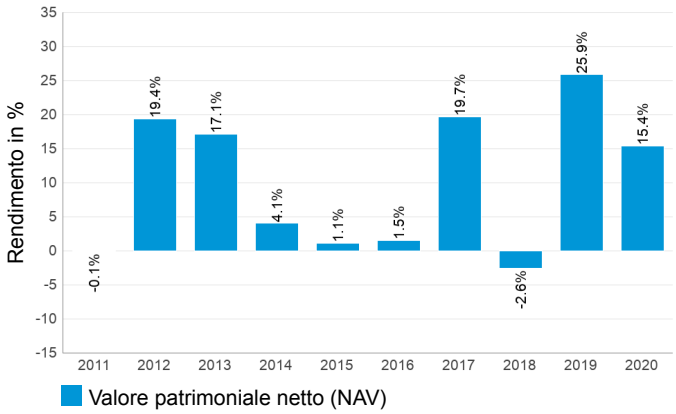
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti sono contabilizzate al termine dell'esercizio. Il loro importo può variare di anno in anno. Non sono compresi:

- I costi di transazione, eccetto qualora il Comparto debba corrispondere commissioni di emissione e di rimborso per l'acquisto o la vendita di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sui costi si prega di consultare il prospetto. Questo è disponibile sui siti Internet www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.

Risultati ottenuti nel passato



- L'andamento del valore passato non è un indicatore dell'andamento presente o futuro.
- I dati relativi alla performance si riferiscono al valore patrimoniale netto. Non sono comprese le eventuali commissioni applicabili all'emissione, al rimborso o alla conversione (ad es. i costi di transazione e di custodia a carico dell'investitore).
- Anno di attivazione della classe di azioni: 2008
- L'andamento del valore passato è stato calcolato in EUR.
- La politica di investimento del presente Comparto è stata modificata in data 21.09.2019. L'andamento del valore realizzato fino a tale data inclusa si riferisce alla politica di investimento iniziale, pertanto è stato ottenuto in circostanze non più applicabili.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Per ulteriori informazioni in merito al presente Comparto, nonché ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti della SICAV si prega di consultare il prospetto, lo statuto, l'ultima relazione annuale o le più recenti relazioni semestrali della SICAV presso la sede di quest'ultima, presso i rappresentanti o i distributori nazionali o sul sito internet www.funds.gam.com. I documenti citati sono disponibili gratuitamente su richiesta in una delle lingue ufficiali o in inglese.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- GAM (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o in disaccordo con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- È possibile effettuare conversioni tra i comparti della SICAV lussemburghese.
- GAM Multistock è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.
- Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società di gestione sono disponibili su internet all'indirizzo www.funds.gam.com. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi, l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società di gestione in formato cartaceo.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS VOLATILITY WORLD - M USD
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU0329449143

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Per ottenere un rendimento positivo in qualsiasi condizione di mercato (strategia a rendimento assoluto). In particolare, il Comparto punta a sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice USD LIBOR 1 mese +3% annuo sul periodo di detenzione raccomandato, con un'esposizione al rischio controllata.

Il Comparto mira a non superare un value ati risk (VaR) del 35% (VaR ex-ante a 12 mesi del 95%).

Il Comparto investe in opzioni negoziate in borsa e variance swap su indici degli Stati Uniti, della zona euro e dell'Asia che presentino una scadenza media a un anno. Eventuali attività che restino non investite dopo che il Comparto abbia raggiunto il relativo obiettivo di esposizione alla volatilità verranno investite in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire un massimo del 100% del patrimonio netto in questi investimenti liquidi.

Il Comparto ricorre ampiamente a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni, tassi d'interesse, valute estere e dividendi).

Indice di riferimento: Il Comparto è gestito in modo attivo. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto, nonché come indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun Indice di riferimento.

Processo di gestione: Il team d'investimento analizza i modelli di volatilità di mercato al fine di determinare la direzione e la portata della propria esposizione alla volatilità: esposizione positiva quando la volatilità è bassa e se ne prevede un aumento, esposizione negativa quando la volatilità è elevata e se ne prevede una flessione. Lo stesso tenta inoltre di trarre beneficio dalle oscillazioni a breve termine della volatilità ("volatilità della volatilità").

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo minimo raccomandato per la detenzione delle Azioni è 3 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, — Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente le posizioni d'investimento alla luce della volatilità di mercato entro il limite di tolleranza predefinito.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.
Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio legato ai mercati emergenti: Alcuni paesi investiti possono presentare rischi più rilevanti di natura politica, giuridica, economica e di liquidità rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

L'uso di prodotti complessi come gli strumenti finanziari derivati potrebbe accentuare i movimenti di mercato nel suo portafoglio.
La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,50%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	Assente
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	0,81%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice USD LIBOR 1 month + 3%.
	Nell'ultimo anno contabile, sono state addebitate commissioni legate al rendimento pari al 0,34%.

Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

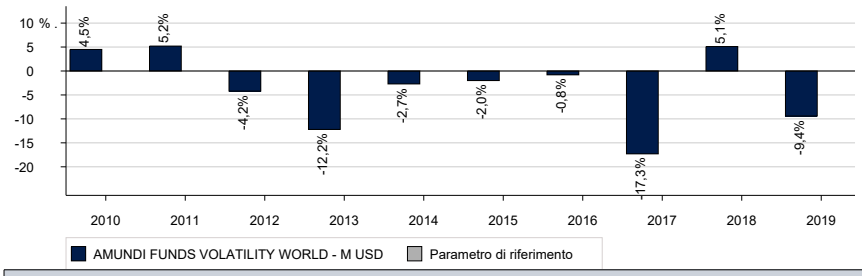
Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno in corso. Tale cifra può variare da un anno all'altro. ed esclude:

- Commissioni legate al rendimento
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Le spese correnti indicate sono una stima. La relazione annuale del Comparto indicherà la cifra esatta per ogni periodo contabile.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 15 novembre 2007. La Classe di Azioni è stata lanciata il 15 febbraio 2008.

La moneta di riferimento è il dollaro USA.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull' OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2020.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0332400232

JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Emerging Markets Local Currency Debt Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento superiore a quello dei titoli di Stato dei mercati emergenti investendo principalmente in titoli di debito dei mercati emergenti denominati in valuta locale e utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Il Comparto combina decisioni di tipo top-down – inclusa l'allocazione geografica, la gestione della duration e l'esposizione valutaria – con la selezione dei titoli bottom-up.

Indice di riferimento della Classe di Azioni J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che la maggior parte degli emittenti presenti nel Comparto sia rappresentata nel benchmark, poiché quest'ultimo è utilizzato dal Gestore degli Investimenti come base ai fini della costruzione del portafoglio. Il Gestore degli Investimenti gode tuttavia di un certo grado di discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark nel rispetto di parametri di rischio indicativi.

La composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi emergenti o da loro enti pubblici e da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta, tuttavia almeno il 67% deve essere in valuta dei mercati emergenti. Il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative o essere concentrato in paesi, settori o valute specifici.

Anche laddove i derivati siano denominati in EUR o USD, possono essere comunque esposti alle valute di mercati emergenti.

Non vi sono restrizioni in termini di merito creditizio o scadenze applicabili agli investimenti.

Il Comparto può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect.

Altre esposizioni Fino al 5% in obbligazioni contingent convertible.

Derivati *Finalità:* investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 350% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 4 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medie.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Concentrazione
Derivati
Copertura

Titoli
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Mercato
Liquidità
Tasso di interesse
Valutario

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

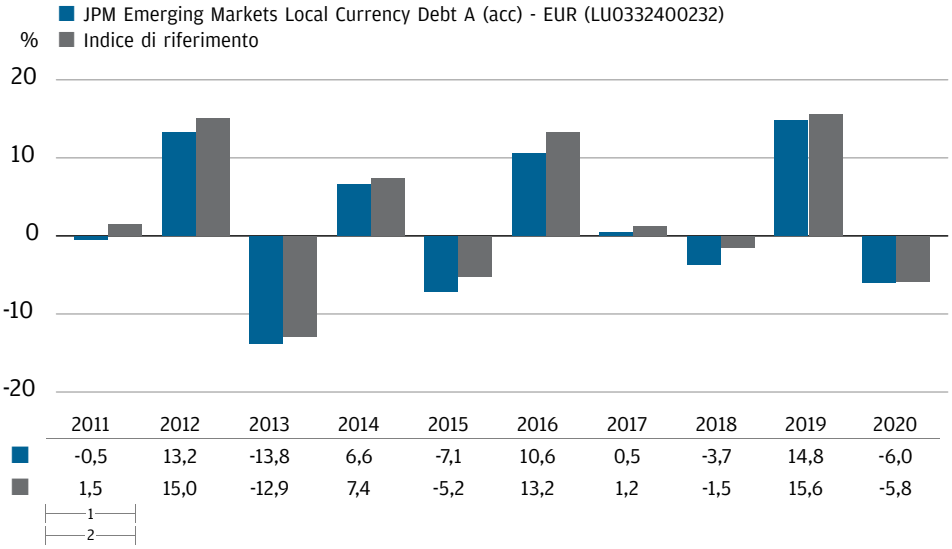
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,31%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-0,5	13,2	-13,8	6,6	-7,1	10,6	0,5	-3,7	14,8	-6,0
	1,5	15,0	-12,9	7,4	-5,2	13,2	1,2	-1,5	15,6	-5,8
	1									
	2									

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2008.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.
2 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Goldman Sachs India Equity Portfolio (il "Comparto")

Class E Shares (Acc.)

(ISIN: LU0333810850)

un comparto di Goldman Sachs Funds (il "Fondo")

Il Comparto è gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (il "Gestore"), appartenente al gruppo Goldman Sachs.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.
- Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società indiane. Tali società hanno sede in India o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in società con sede in qualsiasi parte del mondo.
- Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.
- Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attività sottostanti.
- Le azioni del Comparto possono essere riscattate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.
- Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento al MSCI India IMI Index (Net TR) (EUR) (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark.
- Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. Il Comparto deterrà, di norma, attivi che compongono il Benchmark, ma può investire in tali elementi costitutivi in proporzioni diverse e può anche detenere attivi che non vi siano inclusi. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Benchmark di riferimento specificato.
- Nell'ambito del processo di investimento, il Consulente per gli Investimenti adotterà un approccio *ESG multi-strategy*, che può consistere nell'applicazione di filtri di esclusione e nell'integrazione di fattori ESG accanto ai fattori tradizionali.
- Il reddito si accumula al valore del vostro investimento.
- La valuta del Comparto è USD. La valuta della classe di azioni è EUR.
- **Per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento si rimanda al Prospetto informativo.**

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Questo profilo di rischio si basa su dati storici e non può essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Un comparto per il quale è specificato un profilo di rischio più basso può perdere infatti più valore di un comparto con un profilo di rischio più elevato.

Il Comparto è nella categoria 6 poiché investe prevalentemente in azioni dei mercati emergenti e strumenti analoghi che normalmente sono soggetti a livelli di fluttuazione dei prezzi più ampi rispetto a quelli dei mercati sviluppati.

Il capitale non è garantito.

Altri rischi sostanziali:

- **Rischio di mercato** - il valore delle attività del Comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.
- **Rischio operativo** - perdite sostanziali che il Comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati.
- **Rischio di liquidità** - è possibile che il Comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il Comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del Comparto di evadere prontamente le domande di riscatto.
- **Rischio dei tassi di cambio** - le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. La copertura di questo rischio può non essere pienamente efficace e può aumentare altri rischi (ad es. il rischio relativo ai derivati).
- **Rischio di depositario** - il Comparto può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività del Comparto.
- **Rischio di derivati** - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.
- **Rischio di controparte** - una controparte delle operazioni del Comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.
- **Rischio dei mercati emergenti** - i mercati emergenti potrebbero comportare rischi più elevati dovuti a minore liquidità ed eventuale assenza di strutture finanziarie, legali, sociali, politiche ed economiche adeguate, di protezione e di stabilità, oltre a posizioni fiscali incerte.
- **Rischio di sostenibilità**: un evento o condizione ambientale, sociale o di *governance* che potrebbe causare un calo del valore del comparto. Esempi di rischi di sostenibilità sono, tra gli altri, rischi ambientali fisici, rischi di transizione legati ai cambiamenti climatici, interruzioni della *supply chain*, pratiche di lavoro inappropriate, mancanza di diversità nella composizione degli organi sociali e corruzione.
- **Per una descrizione più dettagliata dei rischi associati a un investimento nel Comparto si rimanda alla sezione "Considerazioni sul Rischio" del Prospetto informativo e si consiglia di discuterne con i vostri consulenti professionali.**

Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

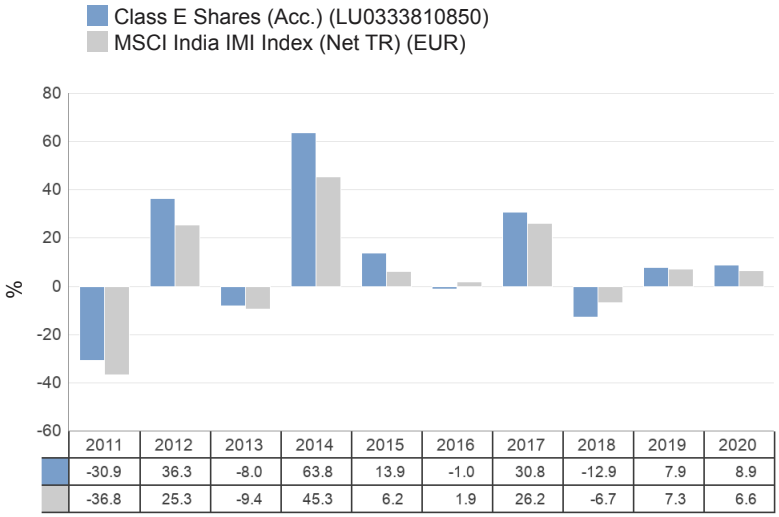
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese sostenute in un anno	
Spese correnti	2.47%
Spese sostenute a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	assente

Laddove applicabile, le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime, e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; si invita a prendere contatto con i propri consulenti professionali per ulteriori informazioni.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le spese di negoziazione (incluse imposte e commissioni d'intermediazione) ed eventuali oneri di finanziamento, che saranno detratti dalle attività del Comparto e possono influire sul rendimento dell'investimento, nonché le commissioni legate al rendimento (ove applicabile).

Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo del Fondo e al supplemento relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-30.9	36.3	-8.0	63.8	13.9	-1.0	30.8	-12.9	7.9	8.9
	-36.8	25.3	-9.4	45.3	6.2	1.9	26.2	-6.7	7.3	6.6

Il Comparto è stato creato il marzo 2008. La Categoria di azioni è stata creata il marzo 2008.

Ove applicabile, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ogni anno (al netto di tutte le commissioni). Laddove i risultati ottenuti nel passato non sono indicati, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di risultati futuri che invece possono variare.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Informazioni supplementari: il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali si riferiscono a tutto il Fondo.

Il Fondo è una società d'investimento con passività separate tra i comparti di diritto lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nel quale si è effettuato l'investimento non devono essere usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Scambio tra Comparti: sono disponibili azioni di varie categorie e con varie valute specificate nel Prospetto informativo del Fondo. Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni detenute in azioni di qualsiasi categoria di un altro comparto, alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo (la conversione potrebbe comportare l'applicazione di commissioni).

Dichiarazione di responsabilità: il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo relativo al Fondo.

Regime fiscale: gli investimenti di questo Comparto possono essere soggetti a tassazione nei paesi in cui esso investe. Questo Comparto è soggetto, inoltre, alla legislazione fiscale e alla regolamentazione lussemburghesi, cosa che potrebbe ripercuotersi sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di rivolgersi ai vostri consulenti professionali.

Politica retributiva: i dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di determinazione e di gestione delle retribuzioni e delle agevolazioni da parte del Gestore, sono disponibili alla pagina web https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, mentre una copia cartacea gratuita è disponibile su richiesta.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Brands Fund - AH (EUR)

ISIN: LU0335216932, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie.

Politica d'investimento

- Investire in società domiciliate nei Paesi Sviluppati, il cui successo si basa su attività immateriali (ad es. nomi di marchi, copyright, metodi di distribuzione).
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al MSCI World Net Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Questa è una classe di azioni con copertura valutaria, che si prefigge di ridurre l'impatto sul vostro investimento delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta del comparto e la divisa della classe di azioni.
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può anche investire parte del suo patrimonio in aziende con sede nei paesi emergenti, nonché effettuare altri investimenti, che cercano di generare un rendimento simile alle azioni di una società senza investire direttamente nella società.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	4	**5**	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni societarie. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Inoltre, gli investimenti nelle A-share cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzen-Hong Kong Stock Connect possono comportare rischi aggiuntivi quali quelli legati alla proprietà delle azioni.
- Al fine di realizzare la copertura in valuta, questa classe di azioni fa ricorso ad altri soggetti per l'adempimento di determinati obblighi contrattuali e il rischio di inadempimento da parte di tali soggetti comporta un rischio maggiore per l'investimento effettuato.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.68%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

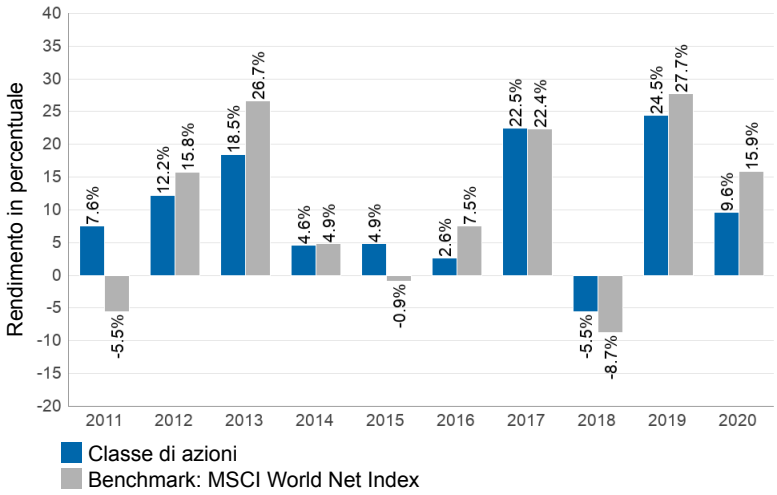
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 2008. Il comparto è stato lanciato in 2000.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice MSCI World Net.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Bond Emerging Markets, un comparto di Eurizon Fund

Classe di Quote: **Z** **(EUR ad accumulazione, ISIN: LU0335990726)**

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e battere la performance dei mercati obbligazionari emergenti in valuta locale (misurata dal benchmark).

Benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified Index® (total return). *Ai fini della composizione del portafoglio, della misurazione della performance e del calcolo delle commissioni legate al rendimento.*

Politica d'investimento Il fondo investe principalmente in titoli di Stato e obbligazioni societarie emessi nei mercati emergenti, tra cui Cina e Russia, e denominati in dollari statunitensi o in un'altra valuta forte. Questi investimenti possono avere rating inferiore a investment grade, talvolta con carattere altamente speculativo. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in strumenti di debito e collegati, compresi gli strumenti del mercato monetario, di emittenti con sede o che svolgono gran parte dell'attività in paesi emergenti. Alcuni di questi investimenti possono avere rating inferiore a investment grade. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- strumenti di debito dei mercati emergenti denominati in valute locali: 20%
- titoli garantiti da attività, incluse le obbligazioni sukuk garantite da attività: 10%
- strumenti di debito con rating inferiore a investment grade, ossia CCC+/Caa1, inferiore o assente: 10%
- obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond): 10%

Derivati e tecniche Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche e di mercato per determinare l'esposizione a paesi, valute e settori obbligazionari. Il gestore degli investimenti si concentra quindi sull'analisi degli emittenti e dei titoli per sovraponderare i titoli che sembrano offrire il miglior rendimento per il loro livello di rischio (approccio top-down e bottom-up). È probabile che l'esposizione del fondo ai titoli e, di conseguenza, le sue performance si discostino moderatamente da quelle del benchmark.

Elaborazione delle richieste Le richieste di acquisto, conversione o vendita di quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, che sia anche un giorno di negoziazione nei principali mercati del fondo, sono normalmente evase il giorno lavorativo successivo.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

Profilo dell'investitore tipo Investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono investire a medio termine.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata sopra potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Questa Classe di Quote è classificata nella categoria 4 sulla base di una simulazione del rendimento storico negli ultimi 5 anni.

Tale categoria riflette l'esposizione del Comparto agli strumenti finanziari a reddito fisso emessi prevalentemente da paesi e società aventi sede nei mercati emergenti e denominati in qualsiasi valuta.

Di seguito sono elencati i principali fattori di rischio che possono influire sugli investimenti nel fondo.

Rischi tipicamente associati a normali condizioni di mercato

- ABS/MBS
- Orientamento del benchmark
- CoCo bond
- Rischio paese – Cina
- Rischio paese – Russia
- Credito; + rating inferiore a investment grade
- Valuta
- Derivati
- Mercati emergenti e di frontiera
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo d'investimento
- Gestione
- Mercato
- Sukuk

Rischi tipicamente associati a condizioni di mercato insolite o ad altri eventi imprevedibili che non sono propriamente individuati da questo indicatore sintetico

- Controparte
- Insolvenza
- Liquidità
- Operativo
- Pratiche standard

Per la descrizione completa di ciascun rischio, si consiglia agli investitori di leggere le "Descrizioni dei rischi" nel Prospetto.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	non previste
Spesa di rimborso	non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che sia restituito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

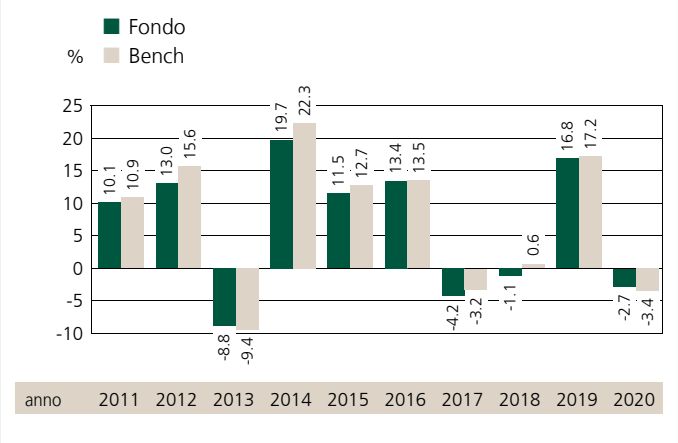
Spese correnti	0,57%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 20,00% della differenza positiva tra qualsivoglia rendimento eccedente il massimo Valore della Quota raggiunto dal Comparto alla fine dei cinque anni civili precedenti, a partire da quello registrato al termine del 2018, e il JPMorgan EMBI Global Diversified Index annuo. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,00% del fondo.

- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 0,40%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Il valore delle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri OICR. Tale valore può variare da un anno all'altro.
- Per ulteriori informazioni circa le spese si rimanda all'art. 5.4 del Prospetto disponibile sul nostro sito internet **www.eurizoncapital.lu** e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 15/02/1999 e questa Classe nel 2008.
- I rendimenti passati di questa Classe di Quote sono calcolati in Euro e sono espressi come una variazione percentuale del Valore della Quota alla fine di ciascun anno.
- Il fondo non replica il benchmark.

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di Gestione
Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Banca Depositaria
State Street Bank International GmbH, succursale Lussemburgo, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto.
- Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, su altre Classi di Quote di questo Comparto o su altri Comparti del Fondo potete consultare il Prospetto (nella stessa lingua del KIID), il regolamento di gestione, l'ultimo rendiconto annuale disponibile o le relazioni semestrali successive (in lingua inglese). Tali documenti sono redatti per l'intero Fondo e possono essere ottenuti in ogni momento, gratuitamente, visitando il sito internet della Società di Gestione, **www.eurizoncapital.lu**, ovvero previa richiesta scritta alla Società di Gestione o alla Banca Depositaria.

Pubblicazione del valore della quota
Il valore della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu**.

Legislazione fiscale
Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Politica retributiva
La Società di Gestione ha implementato una politica retributiva nella misura appropriata alla sua dimensione, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle sue attività. I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione sono disponibili sul suo sito internet all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation** ed una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

Separazione patrimoniale
Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Dichiarazione di responsabilità
Eurizon Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Bond High Yield, un comparto di Eurizon Fund

Classe di Quote: **Z** **(EUR ad accumulazione, ISIN: LU0335991534)**

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e battere la performance dei mercati delle obbligazioni societarie ad alto rendimento europee (misurata dal benchmark).

Benchmark ICE BofAML Global High Yield European Issuers, Rating BB-B, 3% Constrained Index® (total return). *Ai fini della composizione del portafoglio, della misurazione della performance e del calcolo delle commissioni legate al rendimento.*

Politica d'investimento Il fondo investe principalmente in obbligazioni societarie con rating inferiore a investment grade denominate in qualsiasi valuta, i cui emittenti hanno sede o che svolgono gran parte dell'attività in Europa. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del totale delle attività nette in strumenti di debito e di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario. Questi investimenti hanno rating inferiore a investment grade, ma non inferiore a B-/B3.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- strumenti di debito con rating inferiore a investment grade, con rating CCC+/Caa1, inferiore o assente, compresi i titoli deteriorati: 5%
- obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond): 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Gli investimenti non denominati in EUR sono in genere coperti in EUR.

Derivati e tecniche Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche e microeconomiche per determinare l'esposizione ai diversi temi d'investimento. Il gestore degli investimenti si concentra quindi sull'analisi degli emittenti e dei titoli per sovraponderare i titoli che sembrano offrire il miglior rendimento per il loro livello di rischio (approccio top-down e bottom-up). È probabile che l'esposizione del fondo ai titoli e, di conseguenza, le sue performance si discostino moderatamente da quelle del benchmark.

Elaborazione delle richieste Le richieste di acquisto, conversione o vendita di quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, che sia anche un giorno di negoziazione nei principali mercati del fondo, sono normalmente evase il giorno lavorativo successivo.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

Profilo dell'investitore tipo Investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono investire a medio termine.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata sopra potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Questa Classe di Quote è classificata nella categoria 4 sulla base di una simulazione del rendimento storico negli ultimi 5 anni.

Tale categoria riflette l'esposizione del Comparto agli strumenti finanziari a reddito fisso emessi prevalentemente da società di qualità inferiore a "investment grade" aventi sede principalmente nei paesi europei e denominati in qualsiasi valuta.

Di seguito sono elencati i principali fattori di rischio che possono influire sugli investimenti nel fondo.

Rischi tipicamente associati a normali condizioni di mercato

- Orientamento del benchmark
- CoCo bond
- Rischio paese – Russia
- Credito; + rating inferiore a investment grade
- Valuta
- Derivati
- Mercati emergenti e di frontiera
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo d'investimento
- Gestione
- Mercato

Rischi tipicamente associati a condizioni di mercato insolite o ad altri eventi imprevedibili che non sono propriamente individuati da questo indicatore sintetico

- Controparte
- Insolvenza
- Liquidità
- Operativo
- Pratiche standard

Per la descrizione completa di ciascun rischio, si consiglia agli investitori di leggere le "Descrizioni dei rischi" nel Prospetto.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	non previste
Spesa di rimborso	non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che sia restituito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

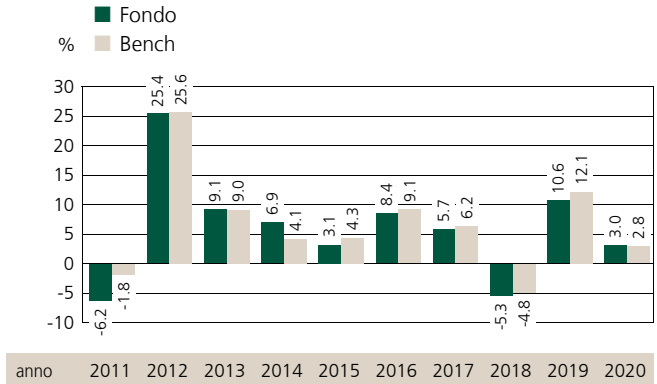
Spese correnti	0,42%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 20,00% della differenza positiva tra qualsivoglia rendimento eccedente il massimo Valore della Quota raggiunto dal Comparto alla fine dei cinque anni civili precedenti, a partire da quello registrato al termine del 2018, e il ICE BofAML Global High Yield European Issuers annuo. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,06% del fondo.

- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 0,25%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Il valore delle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri OICR. Tale valore può variare da un anno all'altro.
- Per ulteriori informazioni circa le spese si rimanda all'art. 5.4 del Prospetto disponibile sul nostro sito internet **www.eurizoncapital.lu** e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 14/07/2000 e questa Classe nel 2008.
- I rendimenti passati di questa Classe di Quote sono calcolati in Euro e sono espressi come una variazione percentuale del Valore della Quota alla fine di ciascun anno.
- Il fondo non replica il benchmark.

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di Gestione
Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Banca Depositaria
State Street Bank International GmbH, succursale Lussemburgo, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto.
- Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, su altre Classi di Quote di questo Comparto o su altri Comparti del Fondo potete consultare il Prospetto (nella stessa lingua del KIID), il regolamento di gestione, l'ultimo rendiconto annuale disponibile o le relazioni semestrali successive (in lingua inglese). Tali documenti sono redatti per l'intero Fondo e possono essere ottenuti in ogni momento, gratuitamente, visitando il sito internet della Società di Gestione, **www.eurizoncapital.lu**, ovvero previa richiesta scritta alla Società di Gestione o alla Banca Depositaria.

Pubblicazione del valore della quota
Il valore della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu**.

Legislazione fiscale
Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Politica retributiva
La Società di Gestione ha implementato una politica retributiva nella misura appropriata alla sua dimensione, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle sue attività. I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione sono disponibili sul suo sito internet all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation** ed una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

Separazione patrimoniale
Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Dichiarazione di responsabilità
Eurizon Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Carmignac Portfolio Unconstrained Euro Fixed Income

Quota A EUR Acc (ISIN: LU0336084032)
un comparto della SICAV Carmignac Portfolio

La società di gestione di questo OICVM è Carmignac Gestion Luxembourg.
La gestione è delegata a Carmignac Gestion (Gruppo Carmignac)

Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche principali del comparto sono le seguenti:

• L'obiettivo del Comparto è sovraperformare il suo indice di riferimento in un orizzonte temporale minimo raccomandato di 3 anni.

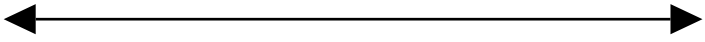
• Questo Comparto è un OICVM a gestione attiva. Il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. Il Comparto è a gestione attiva rispetto al suo indice di riferimento. L'indice di riferimento è l'indice ICE BofA ML Euro Broad Market Index, calcolato tenendo conto del reinvestimento delle cedole. L'ICE BofA ML Euro Broad Market Index replica la performance del debito investment grade denominato in euro emesso nei mercati degli Eurobond o locali dei paesi aderenti all'euro, inclusi i titoli in euro sovrani, quasi sovrani, societari, cartolarizzati e garantiti (codice Bloomberg: EMU0). La strategia di investimento del Comparto non dipende dall'Indice di riferimento; pertanto, le posizioni e le ponderazioni del Comparto potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.
• Il Comparto impiega una strategia di investimento obbligazionaria flessibile che mira a sfruttare molteplici ed eterogenee opportunità di investimento attingendo all'intero universo obbligazionario globale. Il portafoglio viene gestito secondo la prospettiva del rendimento totale al fine di prendere parte alle fasi di rialzo del mercato, al contempo implementando un approccio difensivo che protegge il portafoglio dai rischi di mercato durante le fasi di ribasso. L'esposizione complessiva ai titoli di debito dei mercati emergenti e alle obbligazioni societarie con rating inferiore a investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto.
• Il Comparto può investire fino al 100% del suo Patrimonio netto in titoli di debito denominati in euro e in altre valute. Di norma, il rischio di cambio derivante dagli investimenti non denominati in euro verrà coperto in euro.

Altre informazioni:
• Al fine di coprire le sue attività e/o di raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati. In tale contesto, il Comparto può acquisire esposizione ai o coprire sinteticamente i rischi relativi agli indici, ai settori industriali o alle aree geografiche. A tal fine, il Comparto può assumere posizioni al fine di coprire il portafoglio contro determinati rischi (di tasso d'interesse, di credito o di cambio) o di esporsi ai rischi di tasso di interesse e di credito.
• La Duration modificata del Comparto può variare da -3 a 8. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse.
• Fino al 20% del patrimonio netto può essere investito in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati regolamentati, complessi ma con una struttura omogenea. Si rimanda al prospetto informativo per maggiori informazioni.
• Il comparto può essere investito in quote o azioni di OICR entro il limite del 10% del patrimonio netto.
• Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro tre anni.
• L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.
• Questa quota è a capitalizzazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato



1	2	**3**	4	5	6	7

Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annua del comparto in un periodo di 5 anni e mira ad aiutare gli investitori a comprendere le incertezze relative alle perdite e ai guadagni che possono incidere sul loro investimento.
• I dati storici utilizzati per calcolare tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del comparto.
• La categoria di rischio associata a questo comparto non è garantita e può cambiare nel tempo.
• La categoria 1 non garantisce un investimento privo di rischi.
• L'appartenenza del Comparto alla categoria 3 è dovuta all'esposizione ai rischi di tasso e di credito.
• Il capitale del comparto non è garantito.

Rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore, ai quali il comparto può essere esposto e che possono determinare un calo del valore patrimoniale netto:
• Rischio di credito: il comparto è investito in titoli il cui rating creditizio potrebbe essere abbassato, il che significa che l'emittente potrebbe non essere in grado di onorare i propri impegni. In caso di declassamento del merito di credito di un emittente, il valore delle obbligazioni o dei derivati connessi a tale emittente potrebbe diminuire.
• Rischio di controparte: il comparto può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.
• Rischi associati alla Cina: l'investimento in questo comparto comporta rischi associati alla Cina. Si raccomanda agli investitori di prendere visione dei rischi specifici connessi a questo sistema e degli altri rischi associati agli investimenti in Cina (mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM), qualifica RQFII, ecc.), illustrati nel prospetto informativo.
• Per ulteriori informazioni sui rischi, si rimanda al prospetto informativo del comparto.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS

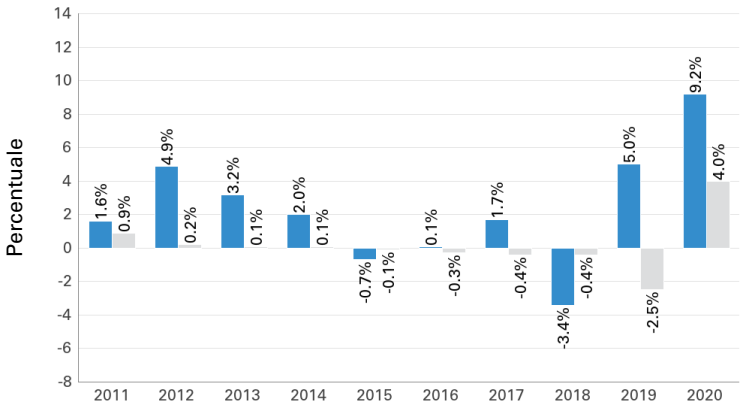
Spese

Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Spese di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.20%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento 10,00% della sovraperformance se la performance è positiva e supera quella dell'indice di riferimento da inizio anno (EONIA capitalizzato fino al 29/08/2019; ICE BofA ML Euro Broad Market Index a partire dal 30/08/2019). Commissione di performance addebitata in relazione all'ultimo esercizio: 0,01%. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0.57%	

Le commissioni di sottoscrizione, di rimborso e di conversione sono le aliquote massime applicabili e spettano al distributore. In alcuni casi possono essere applicate spese di importo inferiore. Per ottenere l'importo effettivo delle spese si prega di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.
Le **spese correnti** si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro e non includono le commissioni di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal comparto al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio).
Per ulteriori informazioni sulle commissioni, le spese e le modalità di calcolo della commissione di performance si prega di consultare la sezione relativa alle commissioni e alle spese del prospetto informativo, disponibile sul sito internet www.carmignac.com

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- Le commissioni e spese sono incluse nelle performance indicate.
- Questa quota è stata creata nel 2007.
- Le performance indicate sono calcolate in EUR.
- La composizione dell'indice di riferimento è cambiata in data 30/09/2019: L'ICE BofA ML Euro Broad Market Index ha sostituito l'EONIA capitalizzato e le performance sono rappresentate con il metodo del concatenamento.
- La politica d'investimento del comparto non è vincolata a un benchmark e l'indice indicato rappresenta un indicatore di riferimento.

Performance del comparto
Performance dell'indice di riferimento: EONIA capitalizzato fino al 30/09/2019; ICE BofA ML Euro Broad Market Index a partire dal 30/09/2019.

Informazioni pratiche

- La banca depositaria di Carmignac Portfolio è BNP Paribas Securities Services, filiale di Lussemburgo.
- Il prospetto informativo e le più recenti relazioni annuali e semestrali saranno inviati gratuitamente su richiesta scritta a Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Lussemburgo (documenti disponibili in francese, tedesco, inglese, spagnolo, italiano e olandese sul sito internet: www.carmignac.com).
- Il NAV è disponibile sul sito internet www.carmignac.com
- In funzione del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di quote del comparto possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al promotore del comparto o al proprio consulente fiscale.
- Carmignac Portfolio può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del comparto.
- Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una quota di un comparto di Carmignac Portfolio. Carmignac Portfolio comprende anche altri comparti. Per ulteriori informazioni su tali comparti, si prega di consultare il prospetto informativo di Carmignac Portfolio o il sito internet www.carmignac.com
- Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con i propri finanziamenti, le proprie passività, plusvalenze e minusvalenze, il proprio calcolo del NAV e le proprie spese. Gli investitori possono convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto di Carmignac Portfolio, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.
- Le quote di questo comparto non sono state registrate ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Esse non possono essere offerte o vendute, né direttamente né indirettamente, a o per conto di soggetti classificati come "US person" (soggetto statunitense), come definito nel Regulation S statunitense.
- AVVERTENZA: IL FONDO PUÒ INVESTIRE IL 50% DEL SUO PATRIMONIO NETTO IN OBBLIGAZIONI CON BASSO MERITO CREDITIZIO, IL CHE COMPORTA UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.
- I dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata sono disponibili sul sito internet www.carmignac.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.

Questo OICVM è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla CSSF.
Carmignac Gestion Luxembourg è autorizzata in Lussemburgo e supervisionata dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12/02/2021.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Russian Equities

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0338483158

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI Russia 10/40 (USD). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVITÀ DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Russia.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

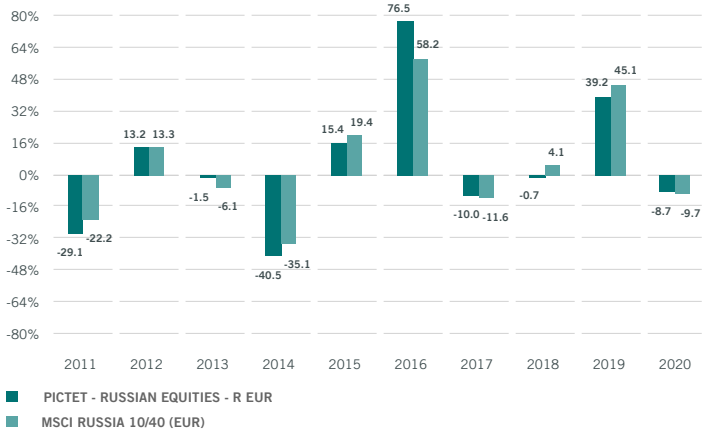
Spese correnti	2.47%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 11 gennaio 2008 (Comparto il 11 gennaio 2008). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il MSCI Russia 10/40 (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Digital

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0340555134

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (USD). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che offrono prodotti o servizi digitali, inclusi i servizi che consentono l'interattività digitale. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

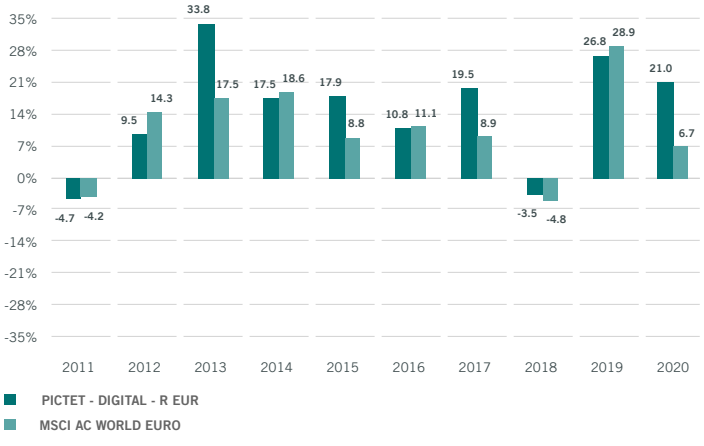
Spese correnti	2.71%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 30 giugno 2008 (Comparto il 20 novembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Msci Ac World Euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Timber

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0340559805

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (USD). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che operano nella catena del valore forestale, ad esempio nella piantagione e conduzione di foreste, oppure nella produzione o distribuzione di prodotti derivati dal legno. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

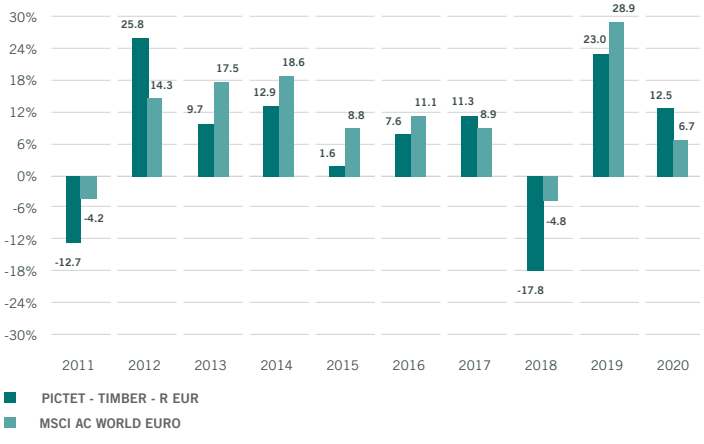
Spese correnti	2.73%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 29 settembre 2008 (Comparto il 29 settembre 2008). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Msci Ac World Euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund, Azioni di Classe BP-EUR

ISIN: LU0348926287

La società di gestione è Nordea Investment Funds S.A., una società del Gruppo Nordea.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine e generare un impatto ambientale positivo.

Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione si concentra su società che sviluppano soluzioni rispettose del clima e dell'ambiente, come energie rinnovabili ed efficienza delle risorse, e che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori.

Il fondo investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo.

Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni.

Il fondo sarà esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base.

Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi.

Tra gli obiettivi del fondo vi è l'investimento sostenibile, ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Maggiori informazioni sulle modalità di realizzazione dell'obiettivo di investimento sostenibile da parte del fondo sono disponibili nel rispettivo prospetto, consultabile su nordea.lu.

Il fondo è soggetto alla politica d'investimento responsabile di Nordea Asset Management.

Nordea Asset Management procede a una rigorosa due diligence sui fornitori di dati esterni al fine di chiarire le metodologie applicate e verificare la qualità dei dati. Tuttavia, tenuto conto della rapida evoluzione delle norme e degli standard in materia di rendicontazione non finanziaria, permangono difficoltà a livello di qualità, portata e accessibilità dei dati, specialmente per le società più piccole e i mercati meno sviluppati.

Un investitore può ottenere il rimborso delle azioni detenute nel fondo su richiesta, su base giornaliera. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il fondo raffronta la propria performance con quella del MSCI World Index (Net Return), ma può selezionare liberamente i titoli in cui investe. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle del benchmark.

Questa classe di azioni non distribuisce proventi. I ricavi degli investimenti sono reinvestiti.

Il fondo è denominato in EUR. Anche gli investimenti in questa classe di azioni sono regolati in EUR.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — **Rendimento potenzialmente più elevato**

L'indicatore misura il rischio di oscillazioni del Valore patrimoniale netto della classe di azioni sulla base della volatilità degli ultimi 5 anni e colloca il fondo nella categoria 6. Ciò significa che l'acquisto di quote del fondo comporta l'esposizione a un **rischio elevato** connesso a tali fluttuazioni.

Si noti che la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM, poiché la categoria potrebbe cambiare in futuro.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa per l'OICVM, ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e possono provocare perdite aggiuntive:

- **Rischio connesso a derivati:** Lievi oscillazioni del valore di un'attività sottostante possono causare notevoli variazioni del valore di un derivato, il che rende questi strumenti nel complesso altamente volatili, esponendo il fondo a potenziali perdite nettamente maggiori rispetto al costo del derivato.

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del Prospetto informativo.

Informazioni chiave per gli investitori
Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund, BP-EUR

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dell'OICVM. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

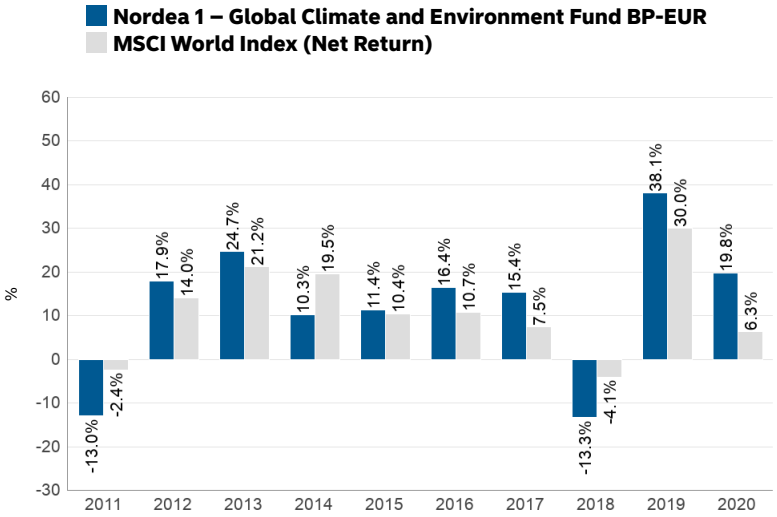
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**5.00% max**
Spesa di rimborso	**Nessuno**
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**1.79%**
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	**La classe di azioni non è soggetta ad alcuna commissione di performance.**

Le spese di sottoscrizione e di rimborso corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile pagare di meno; per conoscere l'importo esatto delle commissioni applicabili al proprio investimento rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

L'importo delle spese ricorrenti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi a dicembre 2020, e può variare da un esercizio all'altro. Tale importo non include le commissioni di performance e i costi di transazione, comprendenti le commissioni di intermediazione spettanti a terzi e le commissioni bancarie sulle operazioni in titoli.

Per maggiori informazioni sulle commissioni, si veda la sezione "Commissioni delle Classi di azioni" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito web www.nordea.lu.

Risultati ottenuti nel passato



- Tale performance storica è puramente indicativa e potrebbe non essere raggiunta in futuro.
- La performance passata della classe di azioni viene calcolata in base ai NAV (escluse le spese di sottoscrizione e di rimborso).
- Il fondo è stato lanciato nel 2008 e la classe di azioni nel 2008.
- Le performance sono espresse in EUR.
- Dal 14/12/2020 l'indice di riferimento del fondo utilizzato a scopo di raffronto della performance è l'MSCI World Index (Net Return). Per convenienza, vengono mostrati i dati storici dell'indice di riferimento.

Informazioni pratiche

- Nordea 1, SICAV è un fondo multicomparto costituito da fondi distinti, ciascuno dei quali emette una o più classi di azioni. Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è stato preparato per una specifica classe di azioni. Le attività e le passività di ciascun fondo di Nordea 1, SICAV sono separate, e dunque sull'investimento in questo fondo incidono soltanto i profitti e le perdite ascrivibili al fondo stesso.
- Per ulteriori informazioni in merito a Nordea 1, SICAV, le copie del prospetto informativo e delle relazioni periodiche in lingua inglese sono disponibili gratuitamente sul seguente sito web:

  Sito web: www.nordea.lu
  Banca depositaria: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

- Per questo fondo sono disponibili anche altre classi di azioni. Per maggiori informazioni consultare www.nordea.lu. L'investitore può convertire il proprio investimento in azioni di questo fondo con un investimento in azioni di un altro fondo di Nordea 1, SICAV. Maggiori informazioni al riguardo sono disponibili nel Prospetto informativo di Nordea 1, SICAV.
- I NAV quotidiani della presente classe di azioni sono pubblicati sul sito web www.nordea.lu.
- Nordea Investment Funds S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.
- Regime fiscale: la legislazione fiscale dello Stato membro di origine dell'OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Un riepilogo della Politica di remunerazione, nella sua versione più aggiornata, è disponibile su www.nordea.lu alla pagina "Download Centre". La politica include una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e informazioni dettagliate sui soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, compresa la composizione del comitato di remunerazione, qualora detto comitato sia stato istituito. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia dell'attuale Politica di remunerazione presso la sede legale della Società di gestione.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Convertible Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR Hedged (LU0352097439)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond index (USD), al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in titoli convertibili emessi da società di tutto il mondo.

Politica d'investimento

Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma diversificata di obbligazioni convertibili emesse da società di tutto il mondo. Il fondo può inoltre investire in azioni di società di tutto il mondo.

Le obbligazioni convertibili sono di norma obbligazioni societarie che possono essere convertite in azioni a un determinato prezzo. In tal senso, il gestore ritiene che gli investitori possano beneficiare di un'esposizione ai mercati azionari globali, mantenendo i vantaggi difensivi e la volatilità ridotta di un investimento obbligazionario.

Il fondo può investire oltre il 50% del proprio patrimonio in obbligazioni aventi un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating).
Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (USD). Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. La performance di questa classe di azioni è confrontata con quella dell'equivalente classe di azioni senza copertura valutaria.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio valutario/classe di azioni con copertura: La copertura della classe di azioni potrebbe non essere completamente efficace, pertanto potrebbe rimanere un'esposizione valutaria residua. Il costo associato alla copertura può incidere sulla performance e i potenziali utili potrebbero essere più contenuti rispetto alle classi di azioni senza copertura.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.62%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

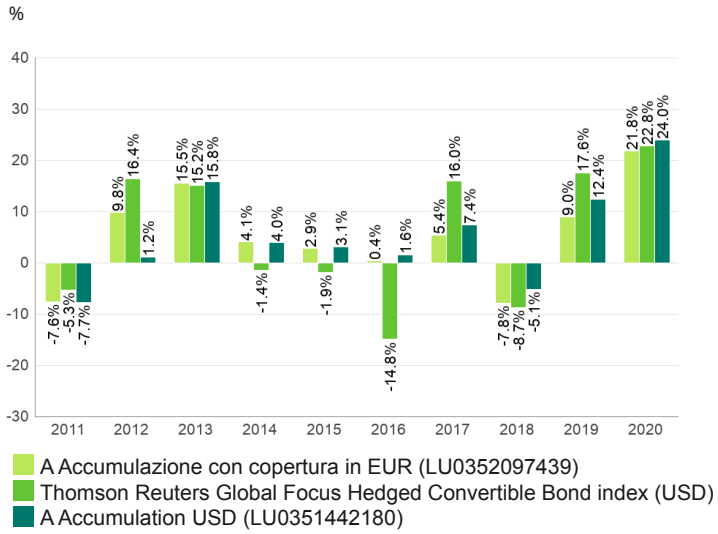
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



A Accumulazione con copertura in EUR (LU0352097439)
Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond index (USD)
A Accumulation USD (LU0351442180)

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati. Il rendimento dell'indice di riferimento è mostrato nella valuta base del fondo.

Il fondo è stato lanciato in data 14 marzo 2008.
La classe di azioni è stata lanciata in data 28 marzo 2008.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Alessia - Absolute Return Macro, un comparto di Alessia - R (ISIN: LU0352949456)

Management Company: PURE CAPITAL S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Il comparto mira ad ottenere un rendimento positivo, con volatilità relativamente bassa e ridotta correlazione con i cicli congiunturali dei mercati azionari e obbligazionari tradizionali.

Il comparto ha una gestione attiva e non è gestito con riferimento a un benchmark.

Il comparto investe in mercati azionari, del reddito fisso, obbligazioni societarie, tassi di cambio e relativi strumenti finanziari derivati. Nel perseguire i suoi obiettivi, il comparto basa le proprie decisioni d'investimento su analisi e ricerche dettagliate. La ricerca mira a individuare eventuali squilibri nei tassi d'interesse, valori azionari, tassi di cambio e prezzi del credito che potrebbero tornare a stabilizzarsi in futuro.

La liquidità viene investita principalmente in un paniere diversificato di azioni e/o in un paniere di obbligazioni e strumenti del mercato monetario.

Il comparto ricorre a strumenti finanziari derivati a scopi sia di copertura sia di ottimizzazione del rendimento del portafoglio, assumendo esposizioni long e/o short a diverse categorie di investimento (azioni, obbligazioni, valute, credito) e mercati. Il comparto si avvarrà principalmente di strumenti derivati negoziati in borsa. Al consueto processo di asset allocation si affiancano attività di trading a breve termine volte a migliorare la performance del portafoglio.

L'investitore può sottoscrivere, convertire e riscattare le azioni in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

Queste azioni sono a capitalizzazione. Il reddito e i guadagni in conto capitale sono reinvestiti.

Questo comparto è adatto per investitori che ricercano una crescita del capitale a lungo termine.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore esprime il rischio di oscillazione del valore patrimoniale netto per azione, e può variare nel tempo.

Il calcolo dell'indicatore di rischio è basato su dati storici, che potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del comparto.

La categoria più bassa non rappresenta un investimento privo di rischi.

La categoria 3 rappresenta un rischio moderato, e implica pertanto potenziali guadagni e perdite moderati.

Vari tipi di rischio non vengono adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico del rischio e possono condizionare il valore patrimoniale netto :

- **Rischio di credito:** Rischio che un emittente di uno strumento di debito non sia in grado di corrispondere i dovuti pagamenti di capitale e interessi.
- **Rischio di liquidità:** Rischio che emergano problemi di liquidità sui mercati finanziari capaci di ostacolare la compravendita di posizioni dei fondi.
- **Rischio di controparte:** un'eventuale inadempienza e l'incapacità di una controparte di onorare i propri debiti possono ripercuotersi sul valore dei fondi.
- **Rischio operativo** malfunzionamenti nei processi operativi in grado di condizionare negativamente il valore dei fondi.

Ulteriori informazioni riguardanti i rischi di investimento nel comparto sono contenute nella corrispondente sezione del prospetto del fondo che è disponibile presso la sede legale del fondo e sul sito Internet www.alessia.lu.

Spese

Le commissioni pagate da un investitore vengono utilizzate per coprire le spese correnti del fondo. Queste commissioni riducono il potenziale incremento di valore di un investimento in questo fondo.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	3.66%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20% del valore assoluto della performance del comparto alla fine di ogni trimestre del calendario.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano la percentuale massima che può essere decurtata dal capitale dell'investitore prima dell'investimento nel fondo.

In alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

Non è prevista alcuna spesa per la conversione parziale o totale delle proprie azioni in azioni dello stesso comparto o di altro comparto.

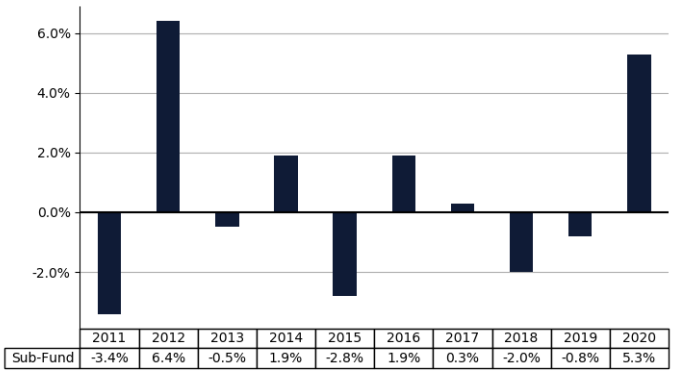
Le spese correnti rappresentano le spese annue, e sono state calcolate il 31.12.2020. Le spese correnti possono variare di anno in anno.

Questa percentuale non include gli elementi seguenti:Commissione legata al rendimento, Spese relative alle operazioni in titoli, escluse le spese connesse all'acquisto o alla vendita di fondi target per questo comparto.

Commissione di performance per il 2020 : 0,03%

For Per maggiori informazioni riguardanti le spese, consultare la sezione "Expenses and Fees" del prospetto del fondo, che è disponibile presso la sede legale del fondo stesso e su www.alessia.lu. Ulteriori informazioni riguardanti la commissione legata al rendimento sono contenute nel prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Sub-Fund	-3.4%	6.4%	-0.5%	1.9%	-2.8%	1.9%	0.3%	-2.0%	-0.8%	5.3%

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile riguardo al rendimento futuro.

Tutte le commissioni e spese, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso, sono state incluse.

I rendimenti annuali passati sono al netto dei costi sostenuti dalla classe di azioni.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

Alessia – Absolute Return Macro è stato lanciato nel Marzo 2008.

Questa classe di azioni è stata lanciata nel Marzo 2008.

Informazioni pratiche

Il depositario è Edmond de Rothschild (Europe).

Ulteriori informazioni, il prospetto e gli ultimi rendiconti annuale e semestrale, nonché i più recenti prezzi, possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede legale del fondo e su www.alessia.lu.

Il prospetto e i più recenti rendiconti annuale e semestrale del fondo sono disponibili in lingua inglese. Il fondo potrà informare gli investitori circa la disponibilità di versioni in altre lingue dei suddetti documenti.

La politica di remunerazione aggiornata inclusa, ma non solo, una descrizione di come vengono calcolati i compensi e i benefici, l'identità' delle persone responsabili dell'assegnazione dei compensi e dei benefici è disponibile sul sito Web: www.purecapital.eu. Una copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente su richiesta.

Il fondo è soggetto al regime fiscale vigente in Lussemburgo. A seconda della residenza dell'investitore, tale regime fiscale può incidere sul suo investimento.

Il comparto Alessia - Absolute Return Macro può anche emettere altre classi di azioni.

Alessia è costituito da vari comparti.

Le azioni di ogni comparto possono essere convertite in azioni di un'altra classe dello stesso comparto o di un altro comparto, eccetto che in azioni della classe T. Informazioni addizionali su questo diritto sono disponibili nel prospetto al capitolo "Conversioni".

Alessia può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

PURE CAPITAL S.A. è approvata in GD Lussemburgo ed è regolata dalla CSSF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 2021-02-19

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (hedged) (ISIN: LU0353649279)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere un livello reale di reddito e una crescita del capitale interessanti. Per reddito reale si intende il reddito dopo l'adeguamento per l'inflazione.
- Il comparto investirà almeno il 70% in obbligazioni indicizzate sull'inflazione, obbligazioni nominali e altre obbligazioni di emittenti in tutto il mondo nei mercati sviluppati ed emergenti.
- Il comparto utilizzerà una gamma di strategie interne, tra cui quelle "correlate all'inflazione globale", "tasso d'interesse" e "mercati del credito". Tali strategie possono comprendere strategie attive sulla curva dei rendimenti, rotazione di settore, selezione dei titoli, gestione del valore relativo e gestione della duration.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Gli investimenti del comparto comprendono attivi investment grade e non-investment grade.
- Il comparto può investire al di fuori delle aree geografiche, dei settori di mercato, dei settori o delle classi di attivi principali di sua pertinenza e può investire meno del 30% in strumenti del mercato monetario e depositi bancari, fino al 25% in obbligazioni convertibili e fino al 10% in azioni di società e altri diritti di partecipazione.
- Il comparto può fare uso di derivati o di derivati complessi o strategie per raggiungere i propri obiettivi di investimento in linea con il profilo di rischio. Il comparto potrà utilizzare derivati, compresi, senza intento limitativo, tassi di interesse, swap sull'inflazione, derivati su valute, per ottenere un'esposizione indiretta agli attivi principali sopra indicati, per generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto o con l'obiettivo di una riduzione del rischio o dei costi.
- Possono essere fatti investimenti emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento del comparto è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa da quella di denominazione degli investimenti.
- La copertura valutaria viene utilizzata per ridurre sostanzialmente il rischio di perdite a seguito di variazioni del tasso di cambio sfavorevoli. La copertura valutaria look-through viene utilizzata a fini di copertura degli effetti valutari sottostanti alla stregua della valuta di riferimento della classe di azioni coperta, in modo da produrre i rendimenti di mercato sottostanti. Per preservare i rendimenti da eventuali posizioni valutarie attive nel comparto, tali esposizioni sono coperte in riferimento alla ponderazione valutaria di un indice di paragone anziché alle denominazioni in valuta dei titoli sottostanti.
- Le posizioni attive in valuta, lunghe e brevi, potrebbero non essere correlate alle posizioni nei titoli sottostanti detenute dal comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento al Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0353649279)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	3.50%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	0.71%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

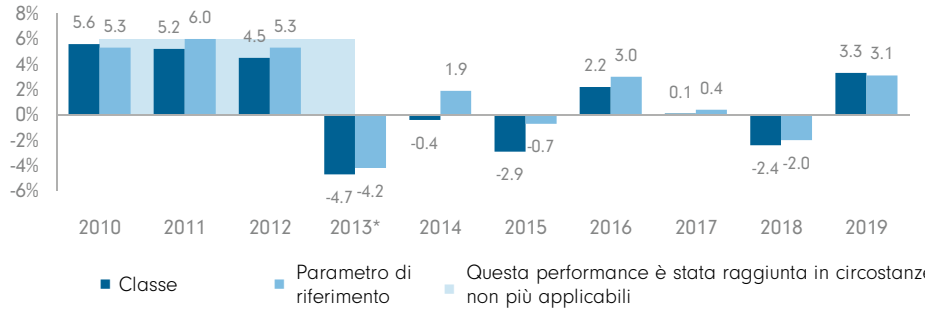
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 29/05/2008.
Questa classe è stata lanciata il 29/05/2008.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0355584979

JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Africa Equity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società africane.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Dow Jones Africa Titans 50 Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Calcolo della commissione di performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese africano. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione e detenere di volta in volta posizioni significative in settori o mercati specifici.

Il Comparto può investire una porzione rilevante del patrimonio in società che operano nel settore delle risorse naturali e in titoli esposti alle oscillazioni dei prezzi delle materie prime. Le società che operano nel settore delle risorse naturali sono imprese attive nell'esplorazione e sviluppo, raffinazione, produzione e distribuzione di risorse naturali e dei relativi prodotti secondari.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***	
Concentrazione	Mercati emergenti	Materie prime
Copertura	Società di minori dimensioni	Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

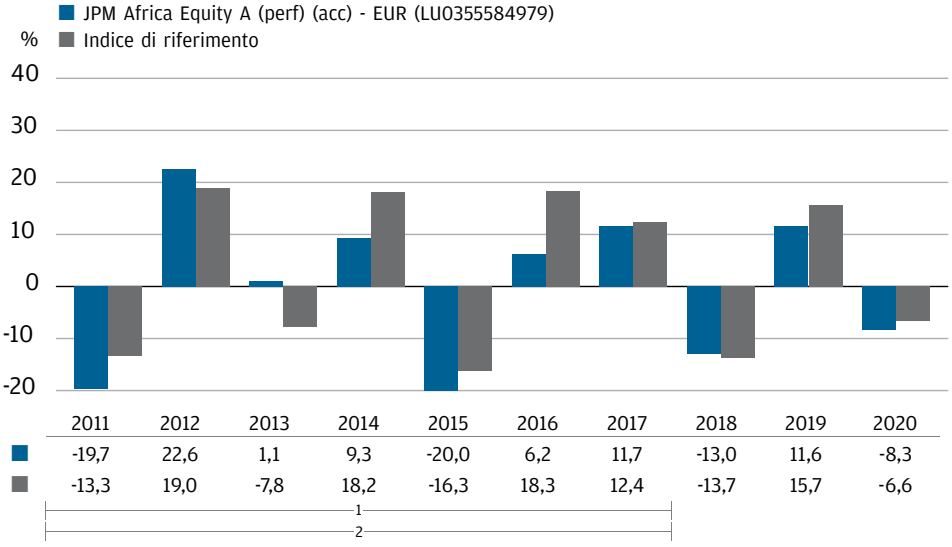
Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	**Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare.	**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,81%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	10,00%	10,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè Dow Jones Africa Titans 50 Index (Total Return Net). Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo la commissione di performance è stata pari al 0,00% di questa Classe di azioni.

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni, e in particolare sulle commissioni di performance e le relative modalità di calcolo, consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-19,7	22,6	1,1	9,3	-20,0	6,2	11,7	-13,0	11,6	-8,3
■	-13,3	19,0	-7,8	18,2	-16,3	18,3	12,4	-13,7	15,7	-6,6

1
2

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2008.

1 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.
2 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/01/2021.

BLACKROCK®

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 EUR Hedged

ISIN: LU0359002093

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso (RF) denominati nelle valute locali di paesi in via di sviluppo. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).
- I titoli a RF possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Asiatica per lo Sviluppo) con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi dei mercati emergenti.
- Il Fondo investirà nell'intera gamma di titoli a RF che possono includere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating.
- Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, il consulente per gli investimenti (CI) può utilizzare tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Fondo, per intero o in parte, o consentire al Fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del Fondo. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti.
- Il CI può utilizzare SFD per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo e, nel farlo, può prendere in considerazione l'Indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (il reddito da dividendi sarà cioè incluso nel loro valore).
- La valuta di denominazione del Fondo è il dollaro statunitense. Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro.
- Le azioni dell'investitore saranno "coperte" al fine di proteggerle dalle oscillazioni del tasso di cambio fra la valuta di denominazione delle azioni e la valuta di denominazione del Fondo. La copertura valutaria potrebbe non eliminare totalmente il rischio valutario e potrebbe quindi influire negativamente sul rendimento delle azioni detenute.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 $ o importo equivalente in altra valuta.

Profilo di Rischio e Rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimenti tipicamente più bassi — Rendimenti tipicamente più elevati



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 6 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo.
  - Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il "Rischio di credito", le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio percepito.
  - I derivati sono molto sensibili a variazioni del valore dell'attivo sul quale sono basati e possono amplificare le perdite e i guadagni, facendo aumentare le fluttuazioni di valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può essere maggiore quando l'uso di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Per maggiori informazioni sui rischi, consultare il prospetto del Fondo, disponibile sul sito www.blackrock.com.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

* Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 gennaio 2015. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Per maggiori informazioni sulle spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile sul sito www.blackrock.com.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1.26%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

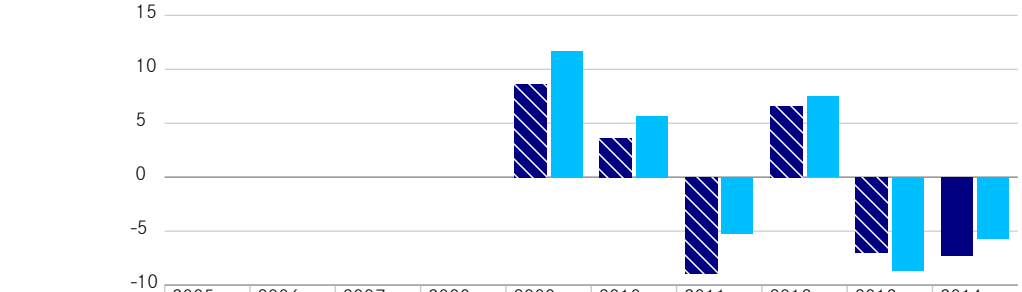
La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1997. La categoria di azioni è stata lanciata il 2008.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

† Indice di riferimento: JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD). Prima del 21° marzo 2013, il Fondo ha utilizzato un indice di riferimento diverso, riflesso nei dati dell'indice di riferimento.

Performance storica al 31 dicembre 2014



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Fondo					8.6	3.6	-8.9	6.5	-7.0	-7.2
Indice †					11.7	5.7	-5.2	7.4	-8.7	-5.7

La performance del Fondo in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon (International) Limited, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare il prospetto e le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Per ulteriori informazioni su altre classi di azioni, consultare il prospetto.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- Il rappresentante per la Svizzera del Fondo è BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich. L'agente di pagamento in Svizzera del Fondo è JPMorgan Chase Bank, National Association, Columbus, Zurich Branch, Dreikönigstrasse 21, 8002 Zürich. Il prospetto informativo completo, il documento contenente informazioni chiave per gli investitori (KIID), lo statuto e le relazioni annuale e semestrale del Fondo possono essere ottenuti dal rappresentante svizzero a titolo gratuito.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0363447680

JPM EU Government Bond A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – EU Government Bond Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento in linea con il benchmark investendo principalmente in titoli di Stato dell'Unione Europea.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Il Comparto punta su fonti diversificate di rendimento per il portafoglio – tra cui gestione della duration, posizionamento sulla curva dei rendimenti, operazioni su inflazione e cross-market.
- Il Comparto investe in titoli di Stato e titoli parastatali domiciliati nella UE.

Indice di riferimento della Classe di Azioni J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond Index (Total Return Gross)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che la maggior parte degli emittenti presenti nel Comparto sia rappresentata nel benchmark, poiché quest'ultimo è utilizzato dal Gestore degli Investimenti come base ai fini della costruzione del portafoglio. Il Gestore degli Investimenti gode tuttavia di un certo grado di discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark nel rispetto di parametri di rischio indicativi.

La composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Patrimonio principalmente investito in titoli di debito emessi o garantiti da governi della UE, tra cui enti pubblici e amministrazioni locali garantiti dai rispettivi governi nazionali e denominati in EUR o altre valute della UE.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:*qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 3 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-basse.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Copertura

Titoli
Titoli di debito
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Liquidità
Valutario
Tasso di interesse
Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

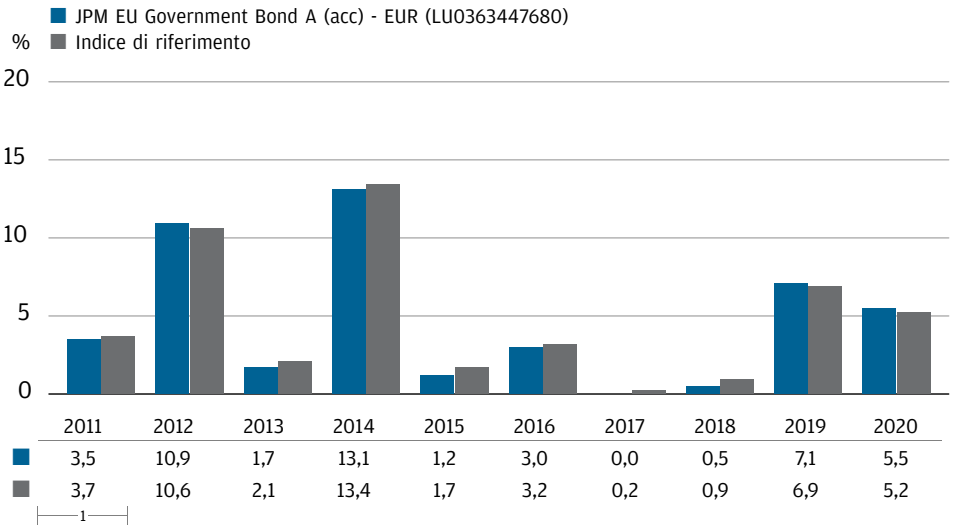
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	0,61%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2008.

1 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Moderate Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (Euro/USD hedged) (ISIN: LU0365262384)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere una moderata crescita del capitale a lungo termine.
- Il comparto investirà in una serie di attività globali che forniscono esposizione a obbligazioni, azioni in società, materie prime, titoli immobiliari e contante. In condizioni di mercato normali il comparto investirà non più del 90% in azioni di società.
- Il comparto può inoltre investire in titoli infrastrutturali e trust d'investimento immobiliare (REIT) closed-ended.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può far uso di derivati di valuta per coprire o acquisire un'esposizione lunga o breve alle valute o replicare l'esposizione valutaria dei titoli sottostanti di un indice azionario.
- Il comparto può fare uso di derivati o di derivati complessi per raggiungere gli obiettivi di investimento in linea con il profilo di rischio. I tipi di derivati utilizzati comprendono, senza intento limitativo, futures (su indici, panieri o singoli), opzioni (comprese opzioni call coperte) e contratti per differenza. I derivati vengono utilizzati per ottenere esposizione indiretta agli attivi principali sopra indicati, per produrre ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto o al fine di ridurre il rischio o i costi.
- La valuta di riferimento del comparto è coperta nella valuta di riferimento della classe di azioni. Questa copertura ha l'effetto di tradurre (o "replicare") i rendimenti espressi nella valuta di riferimento del comparto in rendimenti espressi nella valuta di riferimento della classe di azioni.
- Il comparto è gestito attivamente senza riferimento a un indice.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.
- A decorrere dal 5 maggio 2021, il nome di questo comparto diventerà Fidelity Funds – Global Multi Asset Growth & Income Fund. Gli obiettivi d'investimento saranno modificati. Per ulteriori informazioni consultare gli "Annunci sul Comparto" datati 16/11/2020 sul sito www.fidelityinternational.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0365262384)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.69%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

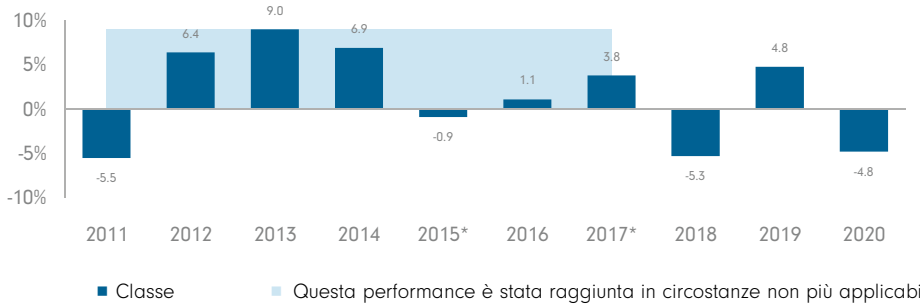
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 30/10/2006.
Questa classe è stata lanciata il 20/05/2008.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Emerging Bond Total Return, un comparto di Epsilon Fund

Classe di Quote: R (EUR ad accumulazione, ISIN: LU0365358141)

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivi L'obiettivo del Gestore, Epsilon SGR S.p.A., è conseguire in media, al lordo delle commissioni di gestione, un rendimento annuale in Euro superiore al benchmark su un orizzonte di 36 mesi.
Benchmark Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index + 1,30%. *A fini di misurazione della performance e calcolo della commissione di performance.*

Politica di investimento Il patrimonio netto del Comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito a breve e medio termine, emessi da governi e società private dei paesi emergenti, compresi gli strumenti con basso merito creditizio ("speculative grade").

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi (fino al 10%) e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che questo Comparto può investire in strumenti finanziari negoziati sui mercati locali e offshore cinesi e denominati in Renmimbi.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del Valore della Quota del Comparto, in ascesa o in ribasso.

Strategia Il Comparto è a gestione attiva senza riferimento al benchmark.

Rimborso delle quote Il rimborso delle quote può essere richiesto in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore della Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore della Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata sopra potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Questa Classe di Quote è classificata nella categoria 3 sulla base del suo rendimento storico negli ultimi 5 anni tenendo conto delle variazioni annuali dei rendimenti delle tipologie di strumenti che corrispondono all'attuale ripartizione del portafoglio nonché del livello di rischio massimo che il Comparto può assumere.

Tale categoria riflette la natura del portafoglio del Comparto che può rappresentare una combinazione di investimenti ad alto e basso rischio.

Altri rischi rilevanti per il Comparto che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- rischio di controparte: rischio che il soggetto con il quale il Comparto ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.
- rischio di credito: rischio che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Comparto, anche solo in parte, gli interessi e il capitale.
- rischio geopolitico: rischio collegato agli investimenti effettuati in aree geografiche che potrebbero risentire di cambiamenti sul piano economico, geopolitico o normativo ovvero di eventi al di fuori del controllo della Società di Gestione a seguito dei quali il Comparto potrebbe essere esposto a perdite.
- rischio di liquidità: rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il Comparto é investito sia difficile a causa delle caratteristiche degli stessi strumenti finanziari e/o delle condizioni di mercato in cui la vendita viene effettuata e/o dell'assenza di un numero sufficiente di potenziali acquirenti. Il prezzo di vendita può quindi essere inferiore al valore dello strumento finanziario.
- rischio operativo: rischio di perdite derivanti da errori umani, inadeguatezza o malfunzionamento di sistemi e processi interni – compresi quelli relativi alla custodia delle attività del Comparto – o da eventi esterni.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	1,50%
Spesa di rimborso	non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che sia restituito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

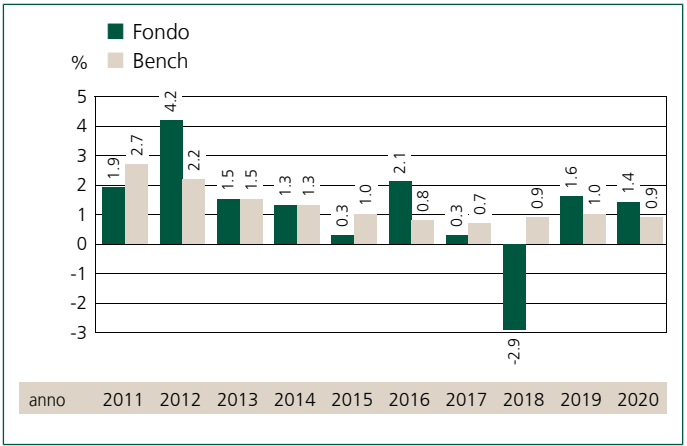
Spese correnti	1,00%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 20,00% di qualsiasi rendimento ottenuto dal Valore del patrimonio netto per quota al di sopra del più elevato Valore del patrimonio netto raggiunto alla fine di ogni anno accresciuto dalla performance del Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index + 1.30%. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,00% del fondo.

- Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi potrebbero essere applicate spese inferiori.
- Gli investitori possono informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e rimborso presso il proprio consulente finanziario o distributore.
- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 0,8%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Il valore delle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri OICR. Tale valore può variare da un anno all'altro.
- Per ulteriori informazioni circa le spese si rimanda all'art. 5.4 del Prospetto disponibile sul nostro sito internet **www.eurizoncapital.lu** e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 27/05/2008 e questa Classe nel 2008.
- I rendimenti passati di questa Classe di Quote sono calcolati in Euro e sono espressi come una variazione percentuale del Valore della Quota alla fine di ciascun anno.
- Il fondo non replica il benchmark.

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di Gestione
Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Banca Depositaria
State Street Bank International GmbH, succursale Lussemburgo, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

- Questa Classe di Quote può essere sottoscritta tramite versamento in unica soluzione, tramite piano di accumulo o tramite trasferimento da quote di altri prodotti della Società di Gestione, laddove tale servizio sia offerto dal vostro distributore di riferimento. L'ammontare minimo può differire in base al paese in cui è distribuita la Classe di Quote.
- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto, purché queste ultime siano offerte al pubblico nella vostra giurisdizione.
- Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, su altre Classi di Quote di questo Comparto o su altri Comparti del Fondo potete consultare il Prospetto (nella stessa lingua del KIID), il regolamento di gestione, l'ultimo rendiconto annuale disponibile o le relazioni semestrali successive (in lingua inglese). Tali documenti sono redatti per l'intero Fondo e possono essere ottenuti in ogni momento, gratuitamente, visitando il sito internet della Società di Gestione, **www.eurizoncapital.lu**, ovvero previa richiesta scritta alla Società di Gestione o alla Banca Depositaria.

Pubblicazione del valore della quota
Il valore della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu**.

Legislazione fiscale
Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Politica retributiva
La Società di Gestione ha implementato una politica retributiva nella misura appropriata alla sua dimensione, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle sue attività. I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione sono disponibili sul suo sito internet all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation** ed una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

Separazione patrimoniale
Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Dichiarazione di responsabilità
Eurizon Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0366533296

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito.

INDICE DI RIFERIMENTO

JP Morgan GBI-EM Global 1-3 Years 10% Capped (USD). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il comparto investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni a breve scadenza nonché in strumenti del mercato monetario emessi in mercati emergenti (compresa la Cina Continentale) ed è esposto principalmente a valute locali. Il Comparto inoltre può investire in obbligazioni Sharia-compliant. Il Comparto può investire in qualsiasi settore e qualità di credito.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi macroeconomiche e di mercato per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Il Comparto è progettato per offrire prestazioni che potrebbero essere significativamente diverse da quelle del benchmark.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **Investimenti Sukuk:**espongono, tra gli altri rischi, alla possibilità di perdite per la mancanza di norme regolamentari uniformi e la debolezza del quadro di riferimento giuridico per la composizione delle controversie e la risoluzione dei default.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

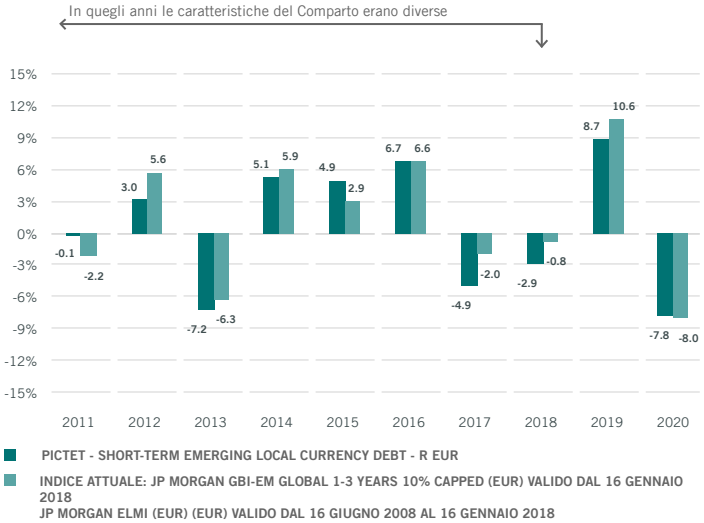
Spese correnti	1.71%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 16 giugno 2008 (Comparto il 16 giugno 2008). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il JP Morgan GBI-EM Global 1-3 Years 10% Capped (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Nutrition

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0366534773

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (EUR). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che operano in settori correlati all'alimentazione, con particolare attenzione a quelli impegnati nel miglioramento della qualità, l'accesso e la sostenibilità della produzione di alimenti. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

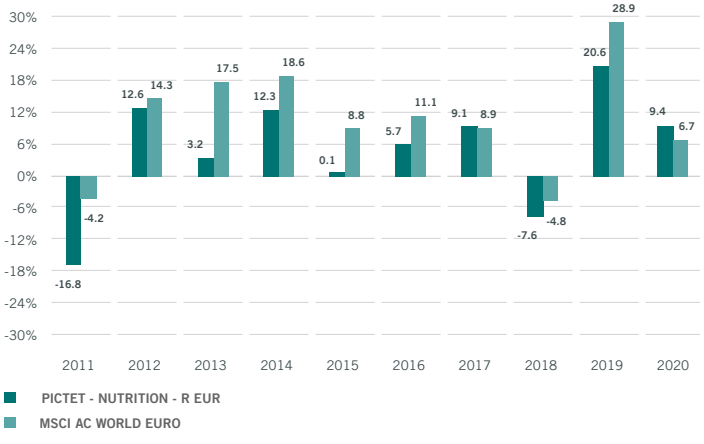
Spese correnti	2.72%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 28 maggio 2009 (Comparto il 28 maggio 2009). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Msci Ac World Euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Euro Bond, un comparto di Epsilon Fund

Classe di Quote: R (EUR ad accumulazione, ISIN: LU0367640660)

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivi 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 di debito emessi dai governi dell'Eurozona rappresentati dal benchmark.
Benchmark JP Morgan EMU Government Bond Index. *A fini di costruzione del portafoglio, misurazione della performance e calcolo della commissione di performance*.

Politica di investimento Il patrimonio netto del Comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("investment grade"), emessi da autorità pubbliche di qualsiasi paese e denominati in Euro, nonché depositi a termine presso istituti di credito.

Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi (fino al 10%) di ogni genere e le disponibilità liquide.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del Valore della Quota del Comparto, in ascesa o in ribasso.

Strategia Nella gestione attiva del fondo il gestore privilegia i titoli che sembrano offrire una crescita e un potenziale di reddito superiori alla media. La maggior parte dei titoli del fondo saranno componenti del benchmark e potranno avere ponderazioni simili a quelle del benchmark, a seconda dei giudizi strategici o tattici del gestore. I limiti di deviazione quantitativa sottostanti all'approccio di investimento limitano la misura in cui la performance del fondo è autorizzata a deviare da quella del benchmark. L'esposizione del fondo ai titoli, e di conseguenza la sua performance, tendono a moderatamente differire da quelle del benchmark.

Rimborso delle quote Il rimborso delle quote può essere richiesto in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore della Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore della Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata sopra potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Questa Classe di Quote è classificata nella categoria 3 sulla base del suo rendimento storico negli ultimi 5 anni.

Tale categoria riflette l'esposizione del Comparto agli strumenti finanziari a reddito fisso a breve termine emessi principalmente da paesi con merito di credito "investment grade".

Altri rischi rilevanti per il Comparto che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- rischio di controparte: rischio che il soggetto con il quale il Comparto ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.
- rischio di credito: rischio che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Comparto, anche solo in parte, gli interessi e il capitale.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	1,50%
Spesa di rimborso	non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che sia restituito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

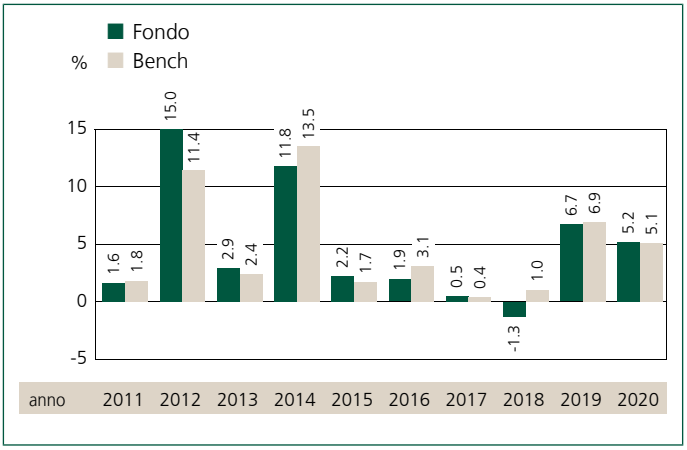
Spese correnti	1,06%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 15,00% della differenza positiva tra qualsivoglia rendimento eccedente il massimo Valore della Quota raggiunto dal Comparto alla fine dei cinque anni civili precedenti, a partire da quello registrato al termine del 2018, e il JP Morgan EMU Government Bond Index annuo. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,01% del fondo.

- Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi potrebbero essere applicate spese inferiori.
- Gli investitori possono informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e rimborso presso il proprio consulente finanziario o distributore.
- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 0,85%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Il valore delle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri OICR. Tale valore può variare da un anno all'altro.
- Per ulteriori informazioni circa le spese si rimanda all'art. 5.4 del Prospetto disponibile sul nostro sito internet **www.eurizoncapital.lu** e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 05/05/2008 e questa Classe nel 2008.
- I rendimenti passati di questa Classe di Quote sono calcolati in Euro e sono espressi come una variazione percentuale del Valore della Quota alla fine di ciascun anno.
- Il fondo non replica il benchmark.

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di Gestione
Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Banca Depositaria
State Street Bank International GmbH, succursale Lussemburgo, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

- Questa Classe di Quote può essere sottoscritta tramite versamento in unica soluzione, tramite piano di accumulo o tramite trasferimento da quote di altri prodotti della Società di Gestione, laddove tale servizio sia offerto dal vostro distributore di riferimento. L'ammontare minimo può differire in base al paese in cui è distribuita la Classe di Quote.
- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto, purché queste ultime siano offerte al pubblico nella vostra giurisdizione.
- Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, su altre Classi di Quote di questo Comparto o su altri Comparti del Fondo potete consultare il Prospetto (nella stessa lingua del KIID), il regolamento di gestione, l'ultimo rendiconto annuale disponibile o le relazioni semestrali successive (in lingua inglese). Tali documenti sono redatti per l'intero Fondo e possono essere ottenuti in ogni momento, gratuitamente, visitando il sito internet della Società di Gestione, **www.eurizoncapital.lu**, ovvero previa richiesta scritta alla Società di Gestione o alla Banca Depositaria.

Pubblicazione del valore della quota
Il valore della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu**.

Legislazione fiscale
Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Politica retributiva
La Società di Gestione ha implementato una politica retributiva nella misura appropriata alla sua dimensione, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle sue attività. I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione sono disponibili sul suo sito internet all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation** ed una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

Separazione patrimoniale
Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Dichiarazione di responsabilità
Eurizon Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Pacific Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0368678339)

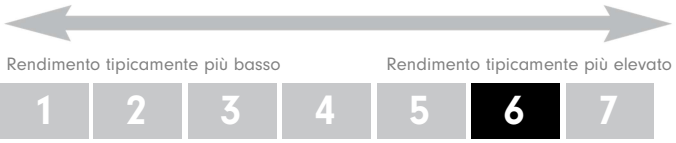
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società in paesi della regione Asia Pacifico che comprendono, senza intento limitativo, Giappone, Australia, Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Nuova Zelanda, Filippine, Singapore, Taiwan e Tailandia.
- Il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto investirà complessivamente meno del 30% direttamente e/o indirettamente in Azioni cinesi di classe A e B onshore.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a MSCI AC Pacific Index (Net) (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in società, paesi o settori non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0368678339)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

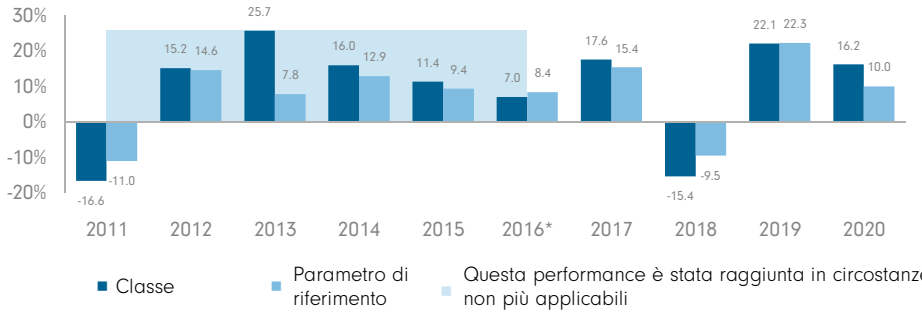
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 10/01/1994.
Questa classe è stata lanciata il 02/06/2008.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Select Emerging Markets Bond Fund, un comparto denominato in dollari statunitensi del Aberdeen Standard SICAV I, A Acc Hedged EUR azioni (ISIN: LU0376989207). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investment Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

Il Fondo si propone di generare una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società, governi o altri enti di Paesi dei Mercati Emergenti.

Il Fondo si propone di generare una performance superiore (al lordo delle commissioni) a quella del benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD).

Politica di investimento

Titoli in portafoglio
- Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni emesse da società, governi o altri organi con sede in Paesi dei Mercati Emergenti.
- Il Fondo investirà fino al 100% degli asset in obbligazioni di qualità inferiore a Investment Grade.
- Le obbligazioni potranno avere qualsiasi merito di credito e in genere saranno denominate nelle valute dei Paesi in cui sono emesse.

Processo di gestione
- Il Fondo è gestito attivamente.
- Il benchmark viene usato come parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per definire le limitazioni dei rischi.
- Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark o investirà in titoli non inclusi in quest'ultimo. Gli investimenti del Fondo possono deviare sostanzialmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, nel lungo periodo il profilo di performance del Fondo potrebbe discostarsi notevolmente da quello del benchmark.
- Il processo di investimento di ASI integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo www.aberdeenstandard.com alla voce "Investimento responsabile".

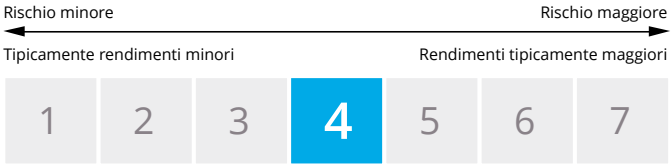
Derivati e tecniche
- I derivati vengono utilizzati solamente a scopo di copertura o per fornire esposizioni ottenibili mediante investimenti negli attivi in cui il Fondo investe prevalentemente. L'utilizzo di derivati viene monitorato per accertare che il fondo non sia esposto a rischi eccessivi o accidentali.

Gli investitori del fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto).

Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute.

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di prelevare il proprio capitale prima di 5 anni. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 4 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- Per titoli convertibili si intendono investimenti che possono cambiare forma al verificarsi di particolari circostanze (trigger). Questi strumenti possono pertanto comportare rischi di credito, azionari e obbligazionari. I titoli contingent convertible (CoCo) sono analoghi ai titoli convertibili, ma presentano trigger aggiuntivi che li rendono più vulnerabili alle perdite e alla volatilità dei prezzi, riducendone quindi la liquidità.
- Il fondo investe in titoli soggetti al rischio che l'emittente possa risultare insolvente relativamente al pagamento di interessi o capitale.
- L'uso dei derivati comporta il rischio di ridotta liquidità, ingenti perdite e aumentata volatilità in condizioni di mercato sfavorevoli, ad esempio in caso di fallimento tra gli operatori di mercato. L'uso di derivati può comportare un effetto di leva finanziaria per il fondo (vale a dire che l'esposizione di mercato, e di conseguenza il potenziale di perdite a carico del fondo, supereranno l'importo investito), e in tali condizioni di mercato l'effetto leva tenderà ad amplificare le perdite.
- Il fondo investe in azioni e/o obbligazioni dei mercati emergenti. L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore rispetto all'investimento in mercati più sviluppati, a causa, tra le altre cose, di maggiori rischi di natura politica, fiscale, economica, valutaria, di liquidità e normativi.
- Il fondo investe in obbligazioni high yield, che comportano un maggior rischio di insolvenza rispetto a quelle a rendimento inferiore.
- Il prezzo del fondo può salire o scendere quotidianamente per diversi motivi, tra cui l'oscillazione dei tassi di interesse, inflazione prevista o la qualità percepita del credito dei singoli Paesi o titoli.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte) con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura "Hedged", vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.00%

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.75%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.00%

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

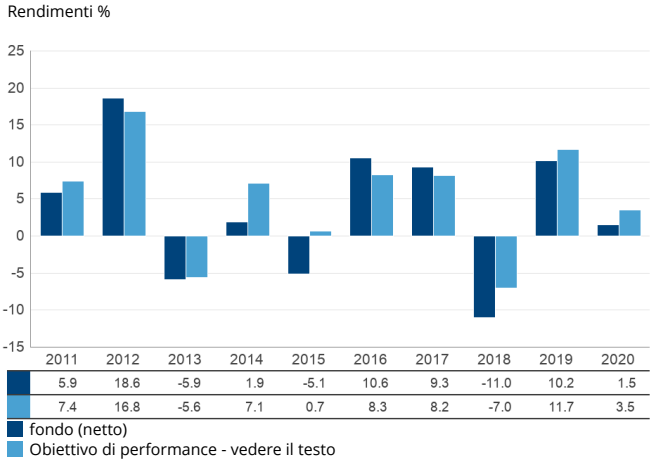
La cifra relativa alle spese correnti è aggiornata al 30/09/2020. Sono esclusi: le commissioni di performance (ove applicabili); i costi operativi di portafoglio, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo all'atto dell'acquisto o della vendita in un altro organismo d'investimento collettivo.

Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione. Per maggiori informazioni sulle commissioni si rimanda al Prospetto informativo.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.aberdeenstandard.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Select Emerging Markets Bond Fund, A Acc Hedged EUR azioni, 31 dicembre 2020



Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in EUR.

Il fondo è stato lanciato in data 2001. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 2007.

Obiettivo di performance - JP Morgan EMBI Global Diversified (Hedged to EUR).

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni.

Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Standard Life Investments Global SICAV I. Per maggiori dettagli, si rimanda al Prospetto informativo del fondo.

Ulteriori informazioni sul fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali**, possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820 E-mail: asi.luxembourg@aberdeenstandard.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.aberdeenstandard.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard SICAV I. Aberdeen Standard SICAV I costituisce un'unica persona giuridica. Tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano ai soli attivi del fondo in questione.

Il Depositario e Amministratore del fondo è BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.aberdeenstandard.com. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo. ** Disponibili in francese e inglese.

Aberdeen Standard SICAV I è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Infrastructure Fund - A

ISIN: LU0384381660, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie, inclusi REIT (Real Estate Investment Trust).

Politica d'investimento

- Investire in società domiciliate in qualsiasi parte del mondo operanti nel settore delle infrastrutture, come la costruzione e la manutenzione delle strade, la gestione degli aeroporti, la distribuzione dell'elettricità, ecc. Le spese di gestione correnti di tali investimenti potrebbero essere sostenute indirettamente dall'investitore ove si faccia ricorso a fondi e trust.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può altresì investire parte del suo patrimonio in altri attivi al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	4	5	**6**	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe nel settore delle infrastrutture. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- L'investimento nel settore delle infrastrutture comporta ulteriori rischi.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, poiché i loro sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.74%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

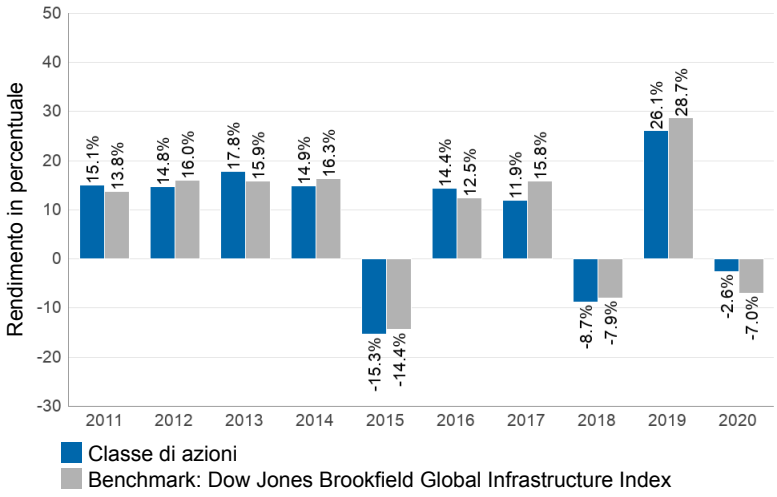
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2010.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SEB Concept Biotechnology

Class C (EUR) (LU0385485148)

Società di gestione: SEB Investment Management AB, Società del Gruppo SEB Group.

Obiettivi e politica di investimento

SEB Concept Biotechnology mira ad aumentare il valore dell'investimento nel tempo sovraperformando il parametro di riferimento. Operiamo decisioni di investimento attive sulla base di analisi e selezione, per investire a livello globale, primariamente in società attive nel settore delle biotecnologie.

Il processo di investimento si basa sui fondamentali e sull'analisi dei modelli di business, della capacità di generazione di utile, della dirigenza e della posizione di mercato delle società.

Confrontiamo il rendimento del fondo con Nasdaq Biotechnology Index, un indice azionario statunitense a reinvestimento per il settore delle biotecnologie. La maggior parte delle partecipazioni del fondo sono elementi costitutivi del parametro di riferimento, ma differiscono nella ponderazione. La strategia d'investimento del fondo non mira a limitare la deviazione delle partecipazioni del fondo dal parametro di riferimento. È probabile che la deviazione, misurata come tracking error, sia elevata rispetto agli altri fondi azionari.

Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni.

È possibile avvalersi di strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento o a scopo di copertura. I derivati sono un tipo di strumento finanziario il cui valore deriva da strumenti finanziari sottostanti.

Il fondo effettua investimenti seguendo la politica di sostenibilità della società di gestione. La nostra politica di sostenibilità è consultabile su https://sebgroup.lu/policies.

Generalmente, gli investitori possono comprare o vendere quote del fondo in un qualsiasi giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, tranne il 24 e il 31 dicembre.

La categoria di quote non effettua distribuzioni.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anno(i).

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicatore di rischio e rendimento illustra la relazione tra il rischio e il rendimento atteso per il fondo. Quanto più alta è la classificazione del fondo su questa scala, tanto più alto può essere il rendimento, ma anche tanto maggiore è il rischio di perdita. La categoria 1 non significa che l'investimento sia esente da rischi.

La categoria di rischio è calcolata utilizzando dati storici o, laddove i dati storici effettivi non siano sufficienti, risultati simulati sulla base di quelli storici. I risultati ottenuti nel passato potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio e di rendimento del fondo.

Questo fondo rientra nella categoria 6. Ciò significa che il rischio di variazioni del valore del fondo è alto. Questa categoria potrebbe cambiare nel corso del tempo.

I fondi azionari sono generalmente soggetti ad ampie fluttuazioni di valore. Il fondo si concentra sul settore delle biotecnologie. Ciò può comportare un rischio maggiore rispetto a fondi che investono in diversi settori.

La precedente classificazione non tiene sufficientemente conto dei seguenti rischi, che influenzano il valore del fondo:

Rischio di controparte - se una delle controparti non assolve completamente ai propri obblighi nei confronti del fondo (per es. non pagando l'importo concordato o non consegnando i titoli come convenuto).

Rischio di liquidità – in un dato momento, alcuni degli attivi del fondo potrebbero risultare difficili da vendere a un prezzo ragionevole.

Rischio operativo - rischio di perdita derivante, ad esempio, da guasti del sistema, errori umani o eventi esterni.

Rischio valutario - il fondo investe in titoli emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del fondo. Di conseguenza, il fondo è soggetto a un rischio valutario derivante dalle variazioni dei tassi di cambio.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (spese di sottoscrizione) o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (spese di rimborso).	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,57%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	N.D.

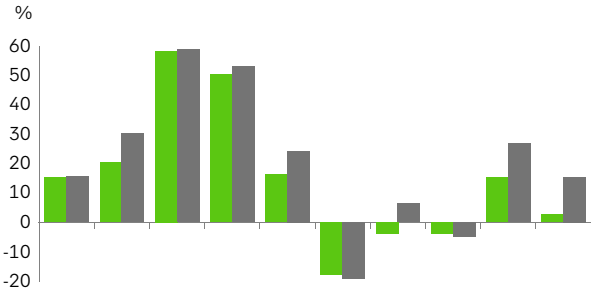
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi potreste pagare meno - per ulteriori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore. Le spese correnti sono utilizzate per sostenere i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione.

La Società di gestione può addebitare una spesa di rimborso aggiuntiva pari al massimo al 2% del NAV delle quote rimborsate entro sei mesi dalla loro emissione.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno solare 2020. Tale importo può eventualmente variare da un anno all'altro. I costi delle operazioni e le commissioni legate al rendimento non sono inclusi nelle spese correnti.

Queste spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Troverete informazioni aggiuntive sulle commissioni nel prospetto del fondo, nella sezione dedicata alle spese, disponibile su www.sebgroup.lu.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	15,1	20,3	58,0	49,9	16,3	-17,7	-3,7	-3,7	15,1	2,5
Benchmark	15,5	29,9	58,5	52,7	24,1	-19,3	6,3	-4,8	26,7	15,3

Il fondo è stato lanciato nel 2000. La categoria è stata lanciata nel 2008. Il calcolo dei risultati ottenuti nel passato comprende tutte le spese e commissioni, eccetto le eventuali spese di sottoscrizione e rimborso sostenute nell'acquisto o nella vendita del fondo. I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.

I risultati del fondo non riproducono l'indice.

I risultati passati del fondo non costituiscono una garanzia del rendimento futuro.

Informazioni pratiche

La banca depositaria del fondo è Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Luxembourg Branch.

Potete ottenere gratuitamente il prospetto, le ultime relazioni annuale e semestrale in inglese nonché informazioni sulle modalità di sottoscrizione delle quote, sull'importo minimo d'investimento e sulle ultime quotazioni delle quote presso www.sebgroup.lu.

Il fondo è soggetto alla normativa fiscale specifica del Lussemburgo, e questo potrebbe avere un impatto sulla vostra situazione fiscale. SEB Investment Management AB è ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

Per le altre categorie di quote di SEB Concept Biotechnology, potete ottenere gratuitamente il prospetto, le ultime relazioni annuale e semestrale in inglese nonché informazioni sulle modalità di sottoscrizione e sulle ultime quotazioni delle quote presso www.sebgroup.lu.

È possibile convertire quote del fondo/categoria in quote di un altro(a) comparto/categoria di SEB Concept Biotechnology. Maggiori informazioni sono disponibili nella sezione relativa alla conversione di quote nel prospetto del fondo reperibile su www.sebgroup.lu.

Una copia cartacea della politica di remunerazione dettagliata e aggiornata della Società di gestione, compresa la descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tale remunerazione e tali benefici, è disponibile gratuitamente presso la sede legale e all'indirizzo https://sebgroup.lu/policies.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. SEB Investment Management AB è autorizzata in Svezia e regolamentata da Finansinspektionen.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte al giorno 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ATOMO - GLOBAL FLEXIBLE - R (ISIN: LU0386704927)

un Comparto di ATOMO, gestito da Casa4Funds SA

• OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il nostro obiettivo è quello di fornirLe **rendimenti positivi** in periodi di tendenze rialziste sui mercati azionari, riducendo al minimo le perdite durante i periodi ribassisti.

Investiamo in **azioni** emesse prevalentemente da società e governi **europei**. Possiamo investire anche in obbligazioni (prestiti) e **quote di altri fondi** che investono in azionie obbligazioni e investire indirettamente in materie prime. Il valore del Suo investimento può essere protetto contro movimenti avversi nei prezzi delle azioni con l'utilizzo di contratti finanziari scambiati su una borsa valori. Date le loro caratteristiche, questi strumenti possono influenzare sensibilmente il rendimento del Fondo.

Le nostre decisioni d'investimento si basano su una rivalutazione periodica delle classi di attivi in cui investiamo, in virtù delle nostre previsioni riguardo alle condizioni economiche e politiche globali.

Tale analisi ci consente di **individuare investimenti promettenti a medio e lungo termine** e ci fornisce le basi per le nostre decisioni d'investimento.

Il presente Fondo è gestito attivamente in quanto il gestore degli investimenti, subordinatamente agli obiettivi e alla politica d'investimento stabiliti, ha discrezione sul portafoglio senza alcun riferimento o vincolo rispetto a un benchmark.

L'indice di riferimento citato alla voce "Commissione legata al rendimento" nella successiva sezione "Spese" è usato solo per il calcolo della commissione legata al rendimento.

Questa classe di azioni non distribuisce alcun provento.

Può acquistare e vendere azioni di questa classe in ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il Suo **primo investimento** deve essere **pari o superiore a** 1.500,00 euro.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto.

• PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



L'indicatore di cui sopra rispecchia il livello storico di rischio e di rendimento per questa classe di azioni negli ultimi 5 anni. Poiché si basa sul relativo comportamento passato, **non ne rappresenta necessariamente il rischio, né il rendimento futuro**.

Questa classe di azioni è classificata come sopra indicato, poiché ha registrato moderate **oscillazioni nel prezzo**. Tale classificazione vale unicamente alla data del presente documento e potrebbe variare in futuro.

Qualora fosse interessato a investire in un fondo della categoria "1" di cui sopra, La informiamo che esiste un rischio di perdita. L'appartenenza dei fondi a questa categoria, tuttavia, non garantisce l'assenza di rischi.

Questo Fondo non offre nessuna garanzia di rendimento, né tantomeno una garanzia del valore del Suo investimento nello stesso, che di conseguenza potrebbe aumentare o diminuire.

L'indicatore registra l'impatto sul Fondo di movimenti avversi nei mercati finanziari e nelle valute, **in condizioni di mercato normali**.

Si segnalano a seguire i **rischi che potrebbero essere significativi** per il Fondo:

• Gli emittenti di obbligazioni potrebbero non rispettare i propri obblighi di pagamento. Limitiamo tale rischio attraverso un'analisi approfondita delle condizioni finanziarie dell'emittente.

• Le posizioni d'investimento possono concentrarsi su una particolare economia o un particolare paese.

• Le obbligazioni, le azioni e i fondi in cui investiamo possono essere ceduti in normali condizioni di mercato. Circostanze eccezionali possono portare a situazioni in cui tali strumenti siano venduti con una perdita a Suo carico.

• Investire nelle suddette economie può presentare rischi legati alla stabilità politica, alle condizioni economiche e/o ai contesti legislativi e fiscali, che potrebbero avere un impatto negativo sul prezzo del Fondo.

Ulteriori informazioni sui rischi in cui potrebbe incorrere investendo in questo Fondo sono disponibili nelle sezioni "Risk Factors" e "Risk Management Process" del Prospetto, nonché nella sezione "Active Sub-Funds of the Fund".

• SPESE

Le spese che dovrà sostenere sono volte alla copertura dei costi di gestione del Fondo, tra cui quelli di marketing e distribuzione. Tali spese possono ridurre il potenziale di crescita del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	3,23%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00%
Il 20.00% di eventuali rendimenti positivi ottenuti dal fondo al di sopra di Euribor 3 Month ACT/360 (EUR003M Index) + 2% lungo un trimestre solare. Nell'ultimo esercizio finanziario del Fondo, la commissione di performance era pari al 5.22% del Fondo.	

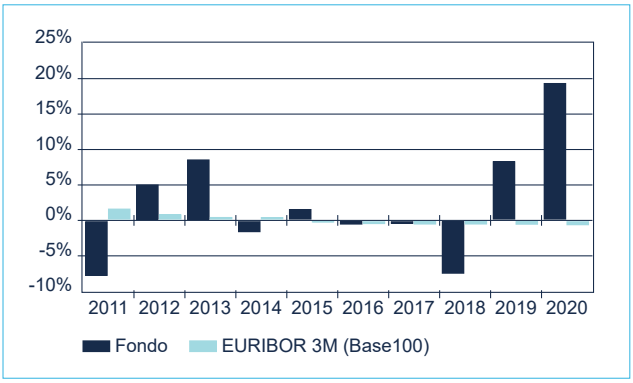
Le **spese** di **sottoscrizione** e di **rimborso** indicate sono cifre **massime**: in alcuni casi potrebbe pagare meno. Per ulteriori informazioni, La preghiamo di rivolgersi al Suo consulente finanziario personale o al distributore.

Il dato sulle **spese correnti** si basa sulle spese per l'anno conclusosi a Dicembre 2020 e può variare rispetto all'anno di pertinenza. Tale somma esclude:

- Le commissioni legate al rendimento;
- Le spese di transazione, tranne nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso versata dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro fondo.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Fees and Expenses" del Prospetto, disponibile su www.atomosicav.com.

• RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'**indicazione** dei rendimenti futuri.

Tutte le spese e le commissioni, comprese quelle legate al rendimento, incluse nel prezzo del Fondo, sono rispecchiate nel rendimento indicato a sinistra, calcolato in **Euro**. Tale rendimento **non prende in considerazione** le spese di sottoscrizione e rimborso sopra indicate.

Il Fondo è stato istituito nel 2009.

• INFORMAZIONI PRATICHE

La banca depositaria del Fondo è Banque de Luxembourg.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori descrivono un Comparto di ATOMO, i cui attivi sono separati per legge da quelli di altri Comparti del Fondo. È possibile scambiare il proprio investimento in azioni di questa classe di azioni solo con azioni di qualsiasi altra classe di azioni di questo Comparto, fatto salvo il rispetto di tutte le condizioni di ammissibilità. Le conversioni in classi di azioni di un altro Comparto non sono autorizzate.

La versione più recente del Prospetto e le ultime relazioni semestrali e annuali per l'intero Fondo sono disponibili (in Inglese), gratuitamente, presso Casa4Funds SA o su www.atomosicav.com, così come il prezzo del Fondo.

Politica per le remunerazioni: i dettagli sulla politica per le remunerazioni aggiornata della Società di gestione, incluse a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, nonché l'identità dei soggetti responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili gratuitamente su richiesta. Maggiori informazioni sulla politica per le remunerazioni sono disponibili anche sul sito www.casa4funds.com/remuneration-policy.

Ulteriori informazioni sulle altre classi di azioni disponibili e sulle spese di conversione sono consultabili su www.atomosicav.com, presso Casa4Funds SA o nella sezione "Shares" del Prospetto del Fondo.

Le leggi fiscali d'applicazione al Fondo nel Gran Ducato di Lussemburgo potrebbero incidere sulla Sua situazione fiscale personale.

Casa4Funds SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Euro Currency

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058493577) / **Classe T** (ISIN LU0388706615)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, mira a raggiungere rendimenti stabili principalmente mediante l'investimento in obbligazioni "investment grade" a breve termine emesse da entità governative e/o entità non governative, con un approccio flessibile. Il comparto avrá duration media di portafoglio non superiore a 4 anni. In questo Comparto, le obbligazioni non avranno una vita residua superiore ai 7 anni. Il posizionamento del Comparto in termini di vita residua e di qualità creditizia varia durante il ciclo, fra due strategie: la strategia a basso rischio, cioè difensiva, e la strategia neutrale caratterizzata da scadenze più lunghe, e maggiore sensitività al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Gli strumenti possono includere (ma non si limitano a) obbligazioni emesse da società, obbligazioni a tasso fisso e variabile. Il Comparto può essere investito in misura marginale in valute diverse dall'Euro e in strumenti finanziari di emittenti domiciliati in Paesi emergenti. L'esposizione alla valuta sarà coperta in Euro. Il comparto può investire in depositi bancari. Il Comparto può investire fino al limite del 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi, sia di efficiente gestione che ai fini di investimento.
Il Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a breve termine.
Il Comparto non rientra nel campo di applicazione del Regolamento sui fondi monetari (EU) 2017/1131 del Parlamento e del Consiglio europeo.
Il Comparto non ha benchmark. Il Comparto è gestito in maniera attiva.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	**2**	3	4	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 2 in quanto il valore dell'investimento presenta oscillazioni basse, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	0,99 %	0,00 %
Classe T	0,59 %	

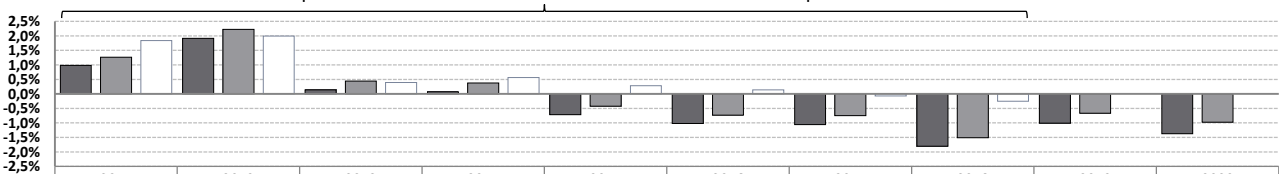
Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I risultati del periodo evidenziato sono stati ottenuti in circostanze non più valide.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	1,0%	1,9%	0,1%	0,1%	-0,7%	-1,0%	-1,1%	-1,8%	-1,0%	-1,4%
Classe T	1,3%	2,2%	0,4%	0,4%	-0,4%	-0,7%	-0,7%	-1,5%	-0,7%	-1,0%
Benchmark	1,8%	2,0%	0,4%	0,6%	0,3%	0,1%	-0,1%	-0,3%		

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Euro Currency Classi R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Euro Bond Long Term

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058494112) / **Classe S** (ISIN LU0937587656) / **Classe T** (ISIN LU0388706706)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in obbligazioni a tasso fisso e variabile denominate in Euro, aventi una vita residua superiore a 10 anni.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "FTSE EMU GBI 10+ years" Total Return in EUR.
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è materiale. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Con riferimento alla Classe S, il reddito netto del Comparto sarà distribuito in accordo a quanto previsto nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 4 in quanto il valore dell'investimento può registrare variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

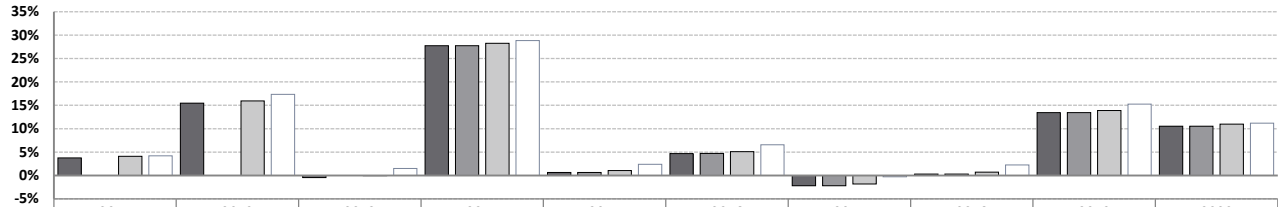
	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,37 %	
Classe S	1,37 %	0,00 %
Classe T	0,97 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	3,7%	15,5%	-0,4%	27,8%	0,6%	4,7%	-2,2%	0,3%	13,4%	10,5%
Classe S				27,8%	0,6%	4,7%	-2,2%	0,3%	13,4%	10,5%
Classe T	4,1%	15,9%	-0,1%	28,3%	1,0%	5,1%	-1,8%	0,7%	13,9%	11,0%
Benchmark	4,2%	17,4%	1,5%	28,8%	2,4%	6,6%	-0,3%	2,3%	15,3%	11,2%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Euro Bond Long Term Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Bond US Plus

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058494542) / **Classe S** (ISIN LU0771412946) / **Classe T** (ISIN LU0388706888)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, mira a generare un risultato totale in maniera prudente attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale. Il Comparto investe in un'ampia gamma di strumenti di tipo obbligazionario (strumenti finanziari a reddito fisso, quali sono prestiti con tassi di interessi fissi o variabili) emessi da società private o da governi di tutto il mondo. Gli strumenti finanziari sono denominati prevalentemente in Dollari USA, tuttavia il Comparto può detenere altre valute, nonché strumenti finanziari denominati in altre valute. Il gestore sceglie gli strumenti finanziari con date di rimborso variabili in base alle previsioni sui tassi di interesse e i tassi di cambio. Il Comparto può investire in mercati emergenti, ovvero quelle economie ancora in una fase di sviluppo. I titoli sono prevalentemente "investment grade", in base al rating attribuito da agenzie di rating internazionali. Tali titoli sono da considerarsi meno rischiosi, pur producendo potenzialmente un minor livello di reddito rispetto ai titoli "non-investment grade".
Al fine di raggiungere i propri obiettivi, il patrimonio del Comparto può essere allocato e investito in mortgage backed securities (MBS), commercial mortgage backed securities (CMBS), asset backed securities (ABS) e strumenti finanziari, per natura, equivalenti a tali titoli. Gli investimenti in tali titoli espongono al rischio di fallimento dei sottostanti. Il Comparto puó inoltre investire in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCos") fino al 10% del valore patrimoniale netto.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "Bloomberg Barclays US Aggregate Index Total Return in USD Unhedged, convertito in Euro".
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e le sue performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Con riferimento alla Classe S il reddito netto del Comparto sarà distribuito in accordo a quanto previsto nel Prospetto del Fondo.Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 4 in quanto il valore dell'investimento può registrare variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio Derivati**: al fine di raggiungere i suoi obiettivi il Comparto può fare uso di strumenti derivati il cui valore può essere soggetto a oscillazioni di prezzo, positive o negative, molto più ampie rispetto a quelle dei titoli in esso contenuti.
- **Rischio CoCo:** gli investimenti in CoCos possono esporre a rischi diversi tra cui rischio di conversione, rischio di svalutazione, rischio di cancellazione cedola, rischio che il bond non venga richiamato dall'emittente, rischio di inversione struttura capitale e rischio di concentrazione settoriale (come da descrizione contenuta nel Prospetto).
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio di controparte**: il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni generino un danno patrimoniale.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

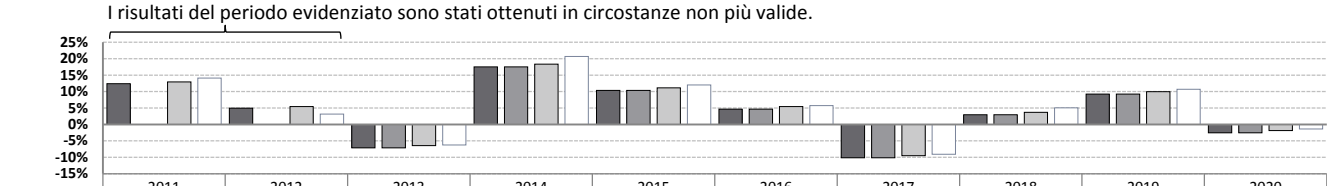
	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,89 %	
Classe S	1,89 %	0,00 %
Classe T	1,19 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	12,4%	4,9%	-7,1%	17,5%	10,3%	4,7%	-10,1%	3,0%	9,2%	-2,5%
Classe S			-7,1%	17,5%	10,3%	4,7%	-10,1%	3,0%	9,2%	-2,5%
Classe T	12,9%	5,5%	-6,4%	18,3%	11,1%	5,4%	-9,5%	3,7%	10,0%	-1,9%
Benchmark	14,1%	3,2%	-6,3%	20,7%	12,0%	5,7%	-9,1%	5,1%	10,7%	-1,4%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Bond US Plus Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Flexible Emerging Markets

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058495358) / **Classe T** (ISIN LU0388706961)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare nel lungo periodo un rendimento positivo, investendo prevalentemente e, ad alcune condizioni di mercato, anche interamente in:
a) azioni di società con sede in Paesi in via di Sviluppo e di società che non hanno sede in tali Paesi, ma che (i) svolgono la parte prevalente della loro attività in tali Paesi o (ii) detengono principalmente il controllo di società con sede in tale Paesi;
b) quote o azioni di fondi;
c) obbligazioni, certificati o altri strumenti d'investimento.
Il Comparto può investire in China A-shares attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect che consente agli investitori esteri di negoziare determinate China A-Share, quotate alla Borsa di Shanghai, attraverso i broker di Hong Kong.
Il Comparto potrà investire fino al 10% del proprio patrimono netto in obbligazioni emesse da emittenti della Repubblica Popolare Cinese attrvareso il programma Bond Stock Connect.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 in quanto il valore dell'investimento, può registrare significative variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border" possono essere soggetti a rischi sulla proprietá legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

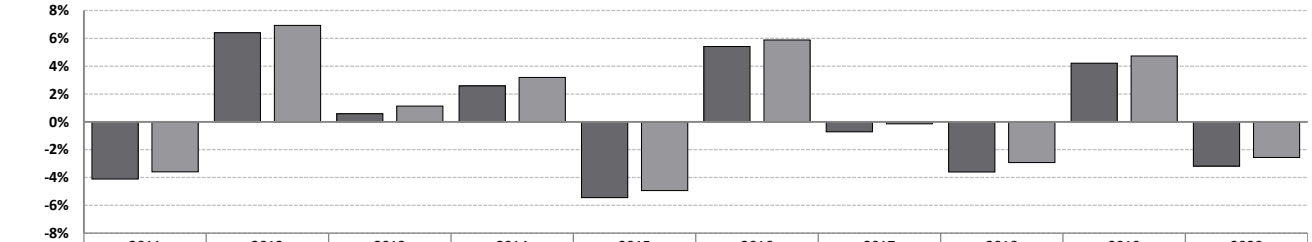
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,08 %	20,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice "J.P. Morgan Euro Cash 12 months". Nel 2020 le commissioni legate al rendimento dele Classi R e T sono state pari allo 0%.
Classe T	1,43 %	

LLe **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-4,1%	6,4%	0,6%	2,6%	-5,5%	5,4%	-0,7%	-3,6%	4,2%	-3,2%
Classe T	-3,6%	6,9%	1,1%	3,2%	-4,9%	5,9%	-0,1%	-2,9%	4,7%	-2,6%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Flexible Emerging Markets Classi R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Euro Bond

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058495432) / **Classe S** (ISIN LU0937587573) / **Classe T** (ISIN LU0388707001)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso e variabile, denominati in Euro, emessi da emittenti governativi, enti pubblici o società.
Il Comparto può investire in misura non superiore al 30% del proprio patrimonio in titoli di debito emessi da società con rating pari ad investment grade (emessi da emittenti caratterizzati da un limitato rischio di insolvenza).
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "ICE BofA ML 1-10 Year Euro Government" Total Return in EUR.
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Con riferimento alla Classe S, il reddito netto del Comparto sarà distribuito in accordo a quanto previsto nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 3 in quanto il valore dell'investimento può registrare limitate variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,35 %	10,00 %, calcolato annualmente, della differenza – se positiva – tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice di riferimento. Nel 2020 le commissioni legate al rendimento delle Classi R, S e T sono state pari allo 0%.
Classe S	1,35 %	
Classe T	0,95 %	

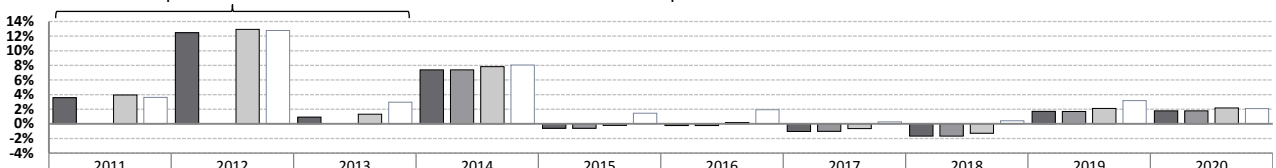
Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I risultati del periodo evidenziato sono stati ottenuti in circostanze non più valide.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	3,6%	12,5%	0,9%	7,4%	-0,6%	-0,2%	-1,0%	-1,7%	1,7%	1,8%
Classe S				7,4%	-0,6%	-0,2%	-1,0%	-1,7%	1,7%	1,8%
Classe T	4,0%	12,9%	1,3%	7,8%	-0,2%	0,2%	-0,6%	-1,3%	2,1%	2,2%
Benchmark	3,6%	12,8%	3,0%	8,1%	1,4%	1,9%	0,3%	0,4%	3,2%	2,1%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Euro Bond Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Equity Italy

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058495788) / **Classe T** (ISIN LU0388707183)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, è costituito da azioni prevalentemente quotate nelle Borse valori o negoziate in un altro mercato regolamentato in Italia.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario e a breve termine fino al 5% del patrimonio netto.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dalla media aritmentica ponderata dei seguenti indici:
-95% "FTSE Italia All Share Capped" Price Index in euro,
-5% "ICE BofAML 0-1 Y Euro Government Index" Total Return in Euro.

Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,15 %	0,00 %
Classe T	1,50 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-19,3%	13,5%	30,5%	2,7%	21,2%	-6,6%	18,0%	-14,0%	28,6%	-5,4%
Classe T	-18,8%	14,3%	31,3%	3,4%	22,0%	-6,0%	18,7%	-13,5%	29,4%	-4,7%
Benchmark	-22,6%	7,5%	19,7%	-0,5%	17,1%	-7,4%	15,0%	-15,9%	27,0%	-5,5%
NTR Index									31,8%	-3,6%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso. La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Equity Italy Classi R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potere in ogni momento convertire quote appartenenti al Comparto con quote appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "conversione di quote" del Prospetto del Fondo.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Euro Corporate Bond

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058495861) / **Classe S** (ISIN LU0553726596) / **Classe T** (ISIN LU0388707266)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in obbligazioni non governative, caratterizzate da un rischio limitato di insolvenza, e, in misura minoritaria, in obbligazioni a tasso fisso e variabile, denominate in Euro ed emesse da emittenti governativi, con una vita residua compresa tra 3 e 5 anni.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "iBoxx Euro Corporates Overall" Total Return in EUR.

Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Per la Classe S, i proventi del Comparto Vi saranno distribuiti con le modalità indicate nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 3 in quanto il valore dell'investimento può registrare limitate variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

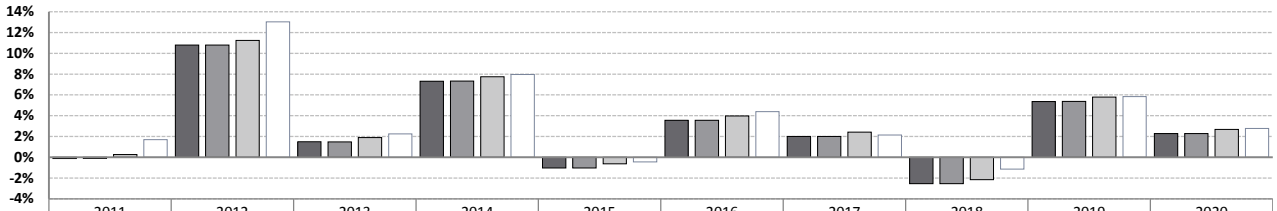
	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,45 %	
Classe S	1,45 %	0,00 %
Classe T	1,05 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-0,1%	10,8%	1,5%	7,3%	-1,0%	3,6%	2,0%	-2,5%	5,4%	2,3%
Classe S	-0,1%	10,8%	1,5%	7,3%	-1,0%	3,6%	2,0%	-2,5%	5,4%	2,3%
Classe T	0,3%	11,2%	1,9%	7,8%	-0,6%	4,0%	2,4%	-2,2%	5,8%	2,7%
Benchmark	1,7%	13,0%	2,2%	8,0%	-0,5%	4,4%	2,1%	-1,1%	5,8%	2,8%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Euro Corporate Bond Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Equity Europe

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058495945) / **Classe T** (ISIN LU0388707423)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in azioni quotate nelle Borse valori o negoziate in altri mercati regolamentati europei.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T. La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "MSCI Pan-Euro" Price Return in USD, convertito in EUR.
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua perfomance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

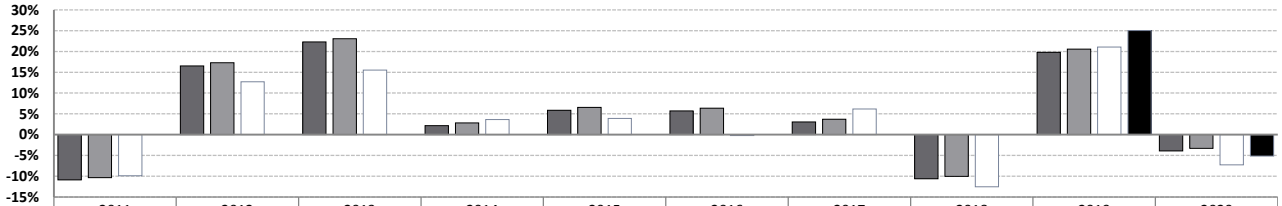
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,15 %	0,00 %
Classe T	1,50 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-10,9%	16,5%	22,3%	2,2%	5,9%	5,7%	3,0%	-10,6%	19,8%	-3,9%
Classe T	-10,4%	17,3%	23,1%	2,8%	6,6%	6,4%	3,7%	-10,0%	20,6%	-3,3%
Benchmark	-9,9%	12,7%	15,5%	3,6%	3,9%	-0,2%	6,2%	-12,5%	21,1%	-7,3%
NTR Index									25,0%	-5,2%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso. La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Equity Europe Classi R e T.
La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.
Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.
Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).
Potere in ogni momento convertire quote appartenenti al Comparto con quote appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "conversione di quote" del Prospetto del Fondo.
Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Equity USA Blue Chip

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058496679) / **Classe T** (ISIN LU0388707696)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo in azioni emesse da società di primaria importanza ad elevata capitalizzazione, prevalentemente quotate nelle Borse valori o negoziate in un altro mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "MSCI USA" Price Return in USD convertito in EUR.

Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è materiale. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

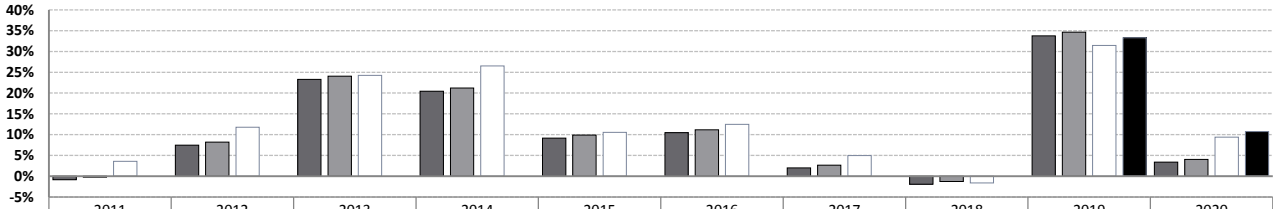
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,13 %	0,00 %
Classe T	1,49 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-0,8%	7,5%	23,3%	20,4%	9,2%	10,5%	2,0%	-1,9%	33,8%	3,4%
Classe T	-0,2%	8,2%	24,1%	21,2%	9,9%	11,2%	2,7%	-1,3%	34,6%	4,1%
Benchmark	3,6%	11,8%	24,2%	26,5%	10,5%	12,5%	5,0%	-1,6%	31,4%	9,4%
NTR Index									33,3%	10,8%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso. La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Equity USA Blue Chip Classi R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Equity Japan

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058496752) / **Classe T** (ISIN LU0388707779)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, è composto prevalentemente da azioni quotate nelle Borse valori o negoziate in un altro mercato regolamentato del Giappone. La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "MSCI Japan" Price Return in JPY convertito in EUR.
Il Comparto è gestito secondo un processo di investimento che va a selezionare titoli sia all'interno sia all'esterno dell'indice di riferimento. I processi di selezione e di costruzione del portafoglio si basano su criteri quantitativi e qualitativi, in particolare su indicatori finanziari relativi all'attivitá delle societá emittenti.
L'intero processo di investimento mira a sovra-performare il benchmark di riferimento senza replicarlo. Tale obiettivo non è una garanzia ed in condizioni normali di mercato la composizione del portafoglio non sarà simile a quella dell'indice di riferimento. Pur mantenendo uno stile di gestione attivo, in particolari circostanze, sia la performance che il portafoglio del comparto possono avvicinarsi al benchmark come illustrato nel Regolamento di Gestione del Comparto. Il Comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione dello stesso è materiale. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorarti. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

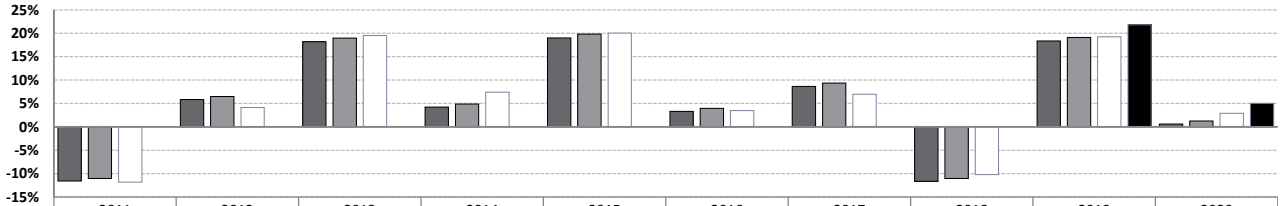
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,19 %	0,00 %
Classe T	1,54 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-11,6%	5,8%	18,2%	4,2%	19,0%	3,3%	8,6%	-11,6%	18,3%	0,6%
Classe T	-11,1%	6,5%	19,0%	4,9%	19,8%	4,0%	9,3%	-11,1%	19,1%	1,2%
Benchmark	-11,8%	4,1%	19,5%	7,4%	20,0%	3,5%	7,0%	-10,2%	19,2%	2,9%
NTR Index									21,8%	5,0%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso. La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Equity Japan Classi R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Equity Pacific ex Japan

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058496836) / **Classe T** (ISIN LU0388707852)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo in azioni prevalentemente quotate o negoziate in un mercato regolamentato, le cui attività siano esposte principalmente all'economia dei paesi sviluppati della regione del Pacifico, ad eccezione del Giappone.
In particolare, ma non esclusivamente, il Comparto investe in azioni quotate nei mercati di Hong Kong, Australia, Singapore e Nuova Zelanda.
Il Comparto può investire in China A-shares attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect che consente agli investitori esteri di negoziare determinate China A-Share, quotate alla Borsa di Shanghai, attraverso i broker di Hong Kong.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.

La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "MSCI AC Asia Pacific Excluding Japan" Price Index in USD e convertito in EUR.
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto — Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio Derivati**: al fine di raggiungere i suoi obiettivi il Comparto può fare uso di strumenti derivati il cui valore può essere soggetto a oscillazioni di prezzo, positive o negative, molto più ampie rispetto a quelle dei titoli in esso contenuti.
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio di controparte**: il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni generino un danno patrimoniale.
- **Rischio materie prime**: il Comparto investe in strumenti finanziari collegati a materie prime, il cui valore è influenzato da fattori specifici tra cui l'elevato rischio di instabilità politica dei paesi produttori.
- **Rischio normativo:** Rischio che modifiche normative (in particolare relative a cartolarizzazioni, e obbligazioni convertibili contingenti) possano impattare negativamenti il Comparto in relazione alle valutazioni e alla liquidità.
- **Rischio Operativo**: rischio di perdite causate da errori nei processi operativi, inclusi quelli relativi a modelli quantitivi di negoziazione e di custodia di assets.
- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border" possono essere soggetti a rischi sulla proprietá legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

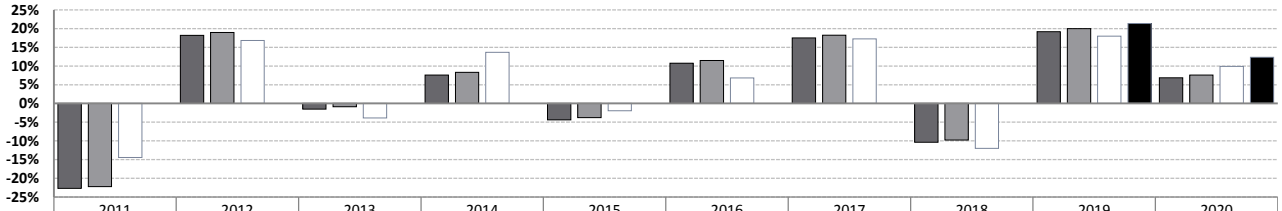
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,14 %	0,00 %
Classe T	1,49 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-22,7%	18,2%	-1,5%	7,6%	-4,4%	10,8%	17,5%	-10,4%	19,2%	6,9%
Classe T	-22,2%	19,0%	-0,9%	8,3%	-3,8%	11,5%	18,3%	-9,8%	20,0%	7,6%
Benchmark	-14,4%	16,8%	-3,9%	13,6%	-1,9%	6,8%	17,3%	-12,0%	18,0%	9,9%
NTR Index									21,3%	12,3%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso. La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Equity Pacific ex Japan Classi R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Global

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0058496919) / **Classe T** (ISIN LU0388707936)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo in:
a) azioni prevalentemente quotate nelle Borse valori o negoziate in un altro mercato regolamentato di uno stato dell'Europa, dell'Africa, dell'Asia, delle Americhe e dell'Oceania;
b) obbligazioni in Euro con vita residua non superiore a 5 anni. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dalla media aritmetica ponderata dei seguenti indici: 10% "MSCI Italy" Price return in EUR; 60% "MSCI World", Price Return in USD converted in EUR; 30% "FTSE EMU GBI 1-5 years" Total Return in EUR.
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione. Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 in quanto il valore dell'investimento, può registrare significative variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

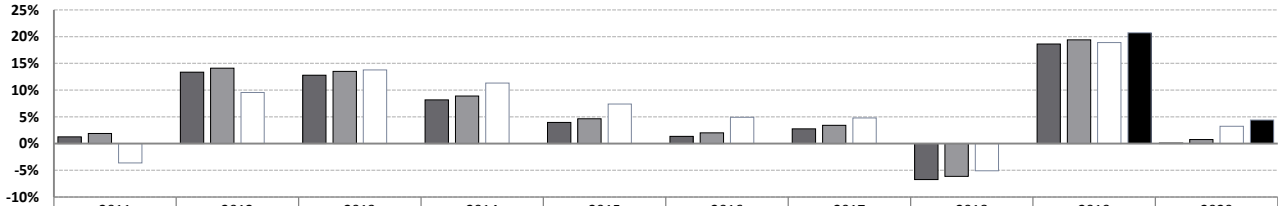
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,14 %	0,00 %
Classe T	1,49 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	1,3%	13,3%	12,8%	8,2%	4,0%	1,3%	2,7%	-6,8%	18,6%	0,1%
Classe T	1,9%	14,1%	13,5%	8,9%	4,6%	2,0%	3,4%	-6,1%	19,4%	0,7%
Benchmark	-3,6%	9,6%	13,8%	11,3%	7,4%	4,9%	4,8%	-5,1%	18,9%	3,2%
NTR Index									20,7%	4,4%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 17 novembre 1967. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso. La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Global Classi R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Euro Bond Defensive

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0064074395) / **Classe S** (ISIN LU0937587490) / **Classe T** (ISIN LU0388708074)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso e variabile, denominati in Euro, emessi da emittenti governativi, enti pubblici o società, e aventi una vita residua inferiore a 5 anni.
Il Comparto può investire in misura non superiore al 30% del proprio patrimonio in titoli di debito emessi da società con rating pari ad investment grade (emessi da emittenti caratterizzati da un limitato rischio di insolvenza).
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "FTSE EMU GBI 1-3 years" Total Return in EUR.

Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è materiale. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Con riferimento alla Classe S, il reddito netto del Comparto sarà distribuito in accordo a quanto previsto nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	**2**	3	4	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 2 in quanto il valore dell'investimento presenta oscillazioni basse, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,24 %	10,00 %, calcolato annualmente, della differenza – se positiva – tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice di riferimento. Nel 2020 le commissioni legate al rendimento delle Classi R, S e T sono state pari allo 0%.
Classe S	1,24 %	
Classe T	0,89 %	

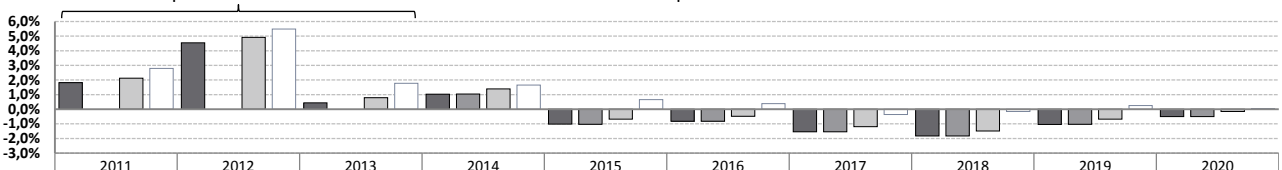
Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I risultati del periodo evidenziato sono stati ottenuti in circostanze non più valide.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	1,8%	4,5%	0,4%	1,0%	-1,0%	-0,8%	-1,5%	-1,8%	-1,0%	-0,5%
Classe S				1,0%	-1,0%	-0,8%	-1,5%	-1,8%	-1,0%	-0,5%
Classe T	2,1%	4,9%	0,8%	1,4%	-0,7%	-0,5%	-1,2%	-1,5%	-0,7%	-0,2%
Benchmark	2,8%	5,5%	1,8%	1,7%	0,7%	0,4%	-0,4%	-0,2%	0,3%	0,0%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 4 marzo 1996. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Euro Bond Defensive Classi R, S e T

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Bond Global High Yield

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0109666049) / **Classe S** (ISIN LU0771415295) / **Classe T** (ISIN LU0388708157)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, 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. Il Comparto investe in maniera preponderante in strumenti finanziari a reddito fisso di alto rendimento senza restrizioni geografiche. Inoltre, il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia ai fini di investimento. Il benchmark del Comparto è costituito dall'indice "ICE BofAML Global High Yield Constrained Total Return in USD hedged in EUR".
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e le sue performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento..
Questo Comparto prevede tre Classi di quote: Classe R, S e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Con riferimento alla Classe S, il reddito netto del Comparto sarà distribuito in accordo a quanto previsto nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 4 in quanto il valore dell'investimento può registrare variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio Derivati**: al fine di raggiungere i suoi obiettivi il Comparto può fare uso di strumenti derivati il cui valore può essere soggetto a oscillazioni di prezzo, positive o negative, molto più ampie rispetto a quelle dei titoli in esso contenuti.
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio di controparte**: il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni generino un danno patrimoniale.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

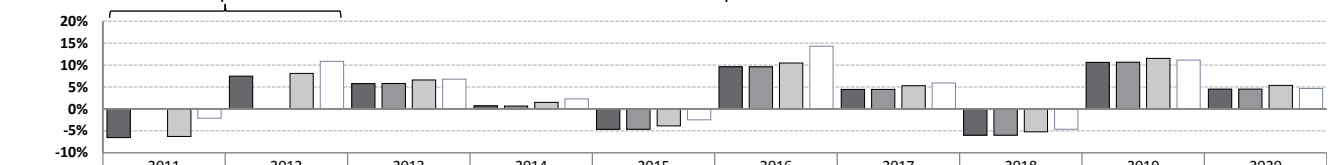
	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,95 %	
Classe S	1,95 %	0,00 %
Classe T	1,15 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-6,5%	7,5%	5,8%	0,7%	-4,6%	9,6%	4,4%	-6,0%	10,6%	4,5%
Classe S			5,8%	0,7%	-4,6%	9,6%	4,4%	-6,0%	10,6%	4,5%
Classe T	-6,3%	8,1%	6,6%	1,5%	-3,9%	10,5%	5,3%	-5,2%	11,5%	5,4%
Benchmark	-2,1%	10,9%	6,8%	2,3%	-2,5%	14,3%	5,9%	-4,6%	11,1%	4,7%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 10 maggio 2000. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Bond Global High Yield Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Equity Global High Dividend

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0109666478) / **Classe S** (ISIN LU0937587227) / **Classe T** (ISIN LU0388708231)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare un rendimento di lungo periodo investendo principalmente in titoli di capitale emessi da soggetti senza nessuna limitazione geografica,inclusi i mercati emergenti.
I titoli saranno caratterizzati prevalentemente da un elevato rendimento, elevati dividendi e da prospettive di apprezzamento del capitale.
Il Comparto potrà investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento (Euro). L'esposizione valutaria del Comparto è gestita in modo flessibile. Il Comparto può investire negli strumenti indicati anche attraverso l'investimento in quote e/o azioni di altri fondi, inclusi gli Exchange Traded Funds.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di coperturadei rischi e anche ai fini di investimento.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "MSCI World High Dividend Yield" Price Return, in USD e convertito in EUR.

Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua perfromance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Con riferimento alla Classe S, il reddito netto del Comparto sarà distribuito in accordo a quanto previsto nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

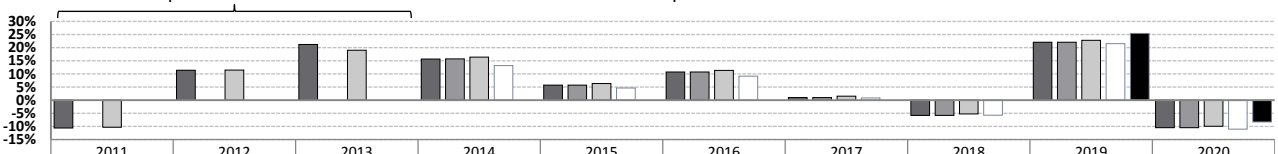
	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,38 %	20,00 %, calcolato annualmente, della differenza – se positiva – tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice di riferimento. Nel 2020 la commissione legata al rendimento della Classe T è stata pari allo 0,36%, mentre per le Classi R e S è stata pari allo 0,17%.
Classe S	2,38 %	
Classe T	1,63 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I risultati del periodo evidenziato sono stati ottenuti in circostanze non più valide.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-10,6%	11,4%	21,2%	15,7%	5,7%	10,7%	0,9%	-5,8%	22,1%	-10,5%
Classe S				15,7%	5,7%	10,7%	0,9%	-5,8%	22,1%	-10,5%
Classe T	-10,3%	11,4%	19,0%	16,4%	6,3%	11,4%	1,5%	-5,2%	22,8%	-10,0%
Benchmark				13,2%	4,6%	9,1%	0,8%	-5,8%	21,5%	-11,0%
NTR Index									25,4%	-8,3%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 10 maggio 2000. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso. La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Equity Global High Dividend Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potere in ogni momento convertire quote appartenenti al Comparto con quote appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "conversione di quote" del Prospetto del Fondo.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Bond Global Emerging Markets

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0109666635) / **Classe S** (ISIN LU0814405493) / **Classe T** (ISIN LU0388708405)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, si pone come obiettivo la valorizzazione nel tempo del patrimonio investendo prevalentemente in obbligazioni denominate in Dollari USA di emittenti governativi dei Paesi in via di Sviluppo.
Gli investimenti saranno effettuati indipendentemente dalla durata dei titoli e saranno prevalentemente coperti dalle fluttuazioni dei tassi di cambio.
Il Comparto potrà investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni emesse da emittenti della Repubblica Popolare Cinese attraverso il programma Bond Stock Connect.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "J.P Morgan EMBI Global Diversified Total Return Hedged in EUR".

Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e le sue performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Per la Classe S, i proventi del Comparto Vi saranno distribuiti con le modalità indicate nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 4 in quanto il valore dell'investimento può registrare variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border" possono essere soggetti a rischi sulla proprietá legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

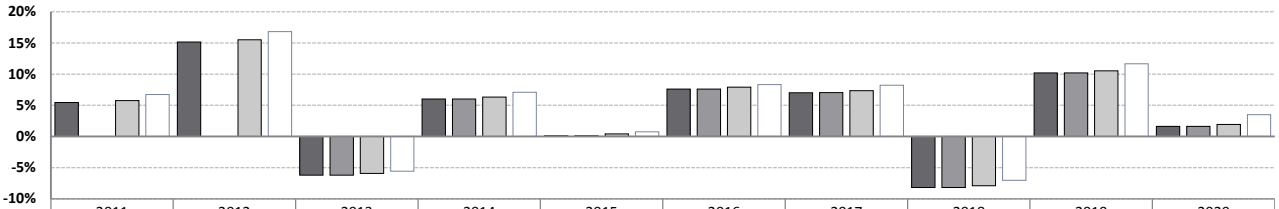
	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,45 %	
Classe S	1,45 %	0,00 %
Classe T	1,15 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	5,5%	15,2%	-6,2%	6,0%	0,1%	7,6%	7,0%	-8,2%	10,2%	1,6%
Classe S			-6,2%	6,0%	0,1%	7,6%	7,0%	-8,2%	10,2%	1,6%
Classe T	5,8%	15,5%	-5,9%	6,3%	0,4%	7,9%	7,3%	-7,9%	10,5%	1,9%
Benchmark	6,7%	16,8%	-5,6%	7,1%	0,7%	8,3%	8,2%	-7,0%	11,7%	3,5%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 10 maggio 2000. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Bond Global Emerging Markets Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Equity Global Emerging Markets

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0109666981) / **Classe T** (ISIN LU0388708587)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in azioni quotate o negoziate in un mercato regolamentato, le cui attività siano esposte principalmente all'economia di Paesi in via di Sviluppo a livello mondiale, nonostante la loro eventuale quotazione su altri mercati.
Il Comparto si concentrerà prevalentemente nell'investimento in Paesi in via di Sviluppo dell'area asiatica, latino-americana e dell'Europa dell'Est.
Il Comparto può investire in China A-shares attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect che consente agli investitori esteri di negoziare determinate China A-Share, quotate alla Borsa di Shanghai, attraverso i broker di Hong Kong.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.

La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "MSCI Emerging Markets" Price Return in USD e convertito in EUR.
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua perfomance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border" possono essere soggetti a rischi sulla proprietá legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

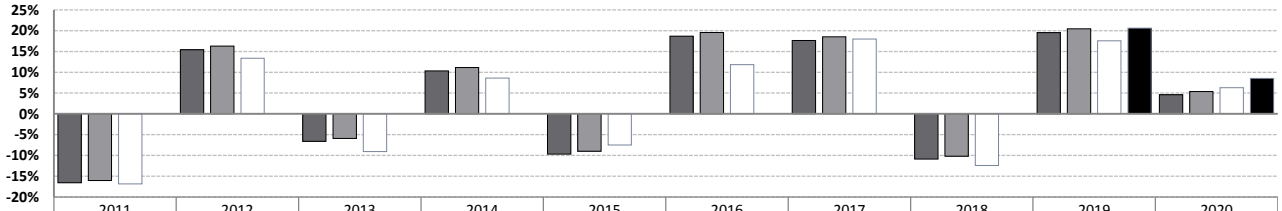
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,40 %	0,00 %
Classe T	1,65 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-16,6%	15,4%	-6,6%	10,3%	-9,7%	18,7%	17,6%	-10,9%	19,5%	4,6%
Classe T	-16,1%	16,3%	-5,9%	11,1%	-9,0%	19,6%	18,5%	-10,2%	20,4%	5,4%
Benchmark	-16,9%	13,4%	-9,1%	8,6%	-7,5%	11,8%	18,0%	-12,4%	17,6%	6,3%
NTR Index									20,6%	8,5%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 10 maggio 2000. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso. La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Equity Global Emerging Markets Classi R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potere in ogni momento convertire quote appartenenti al Comparto con quote appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "conversione di quote" del Prospetto del Fondo.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Allocation Risk Optimization

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0109667104) / **Classe S** (ISIN LU0685791989) / **Classe T** (ISIN LU0388708660)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, si pone come obiettivo la crescita del patrimonio nel lungo periodo, investendo in un portafoglio diversificato di fondi obbligazionari e liquidità, utilizzando una strategia di investimento tattica che permetta di esporsi sia ai mercati obbligazionari sia a quelli delle divise. Il Comparto può investire in organismi di investimento collettivo invalori mobiliari armonizzati e/o in altri organismi di investimento collettivo che investono a loro volta unicamente in strumenti a reddito fisso in base ai rispettivi obiettivi e politiche di investimento. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di coperturadei rischi sia a fini di investimento. Il Comparto può investire anche in strumenti finanziari derivati su liquidità, obbligazioni e divise; gli strumenti derivati possono essere ilsottostante di obbligazioni governative, divise, obbligazioni societarie,ecc. Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T. La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione. Per la Classe S, i proventi del Comparto vi saranno distribuiti con lemodalità indicate nel Prospetto del Fondo. Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasigiorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 4 in quanto il valore dell'investimento può registrare variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio Derivati**: al fine di raggiungere i suoi obiettivi il Comparto può fare uso di strumenti derivati il cui valore può essere soggetto a oscillazioni di prezzo, positive o negative, molto più ampie rispetto a quelle dei titoli in esso contenuti.
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio di controparte**: il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni generino un danno patrimoniale.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,06 %	15,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice "J.P. Morgan Euro Cash 12 months". Nel 2020 la commissione legata al rendimento della Classe T è stata pari allo 0,28%, mentre per le Classi R e S è stata pari allo 0,30%.
Classe S	2,06 %	
Classe T	1,56 %	

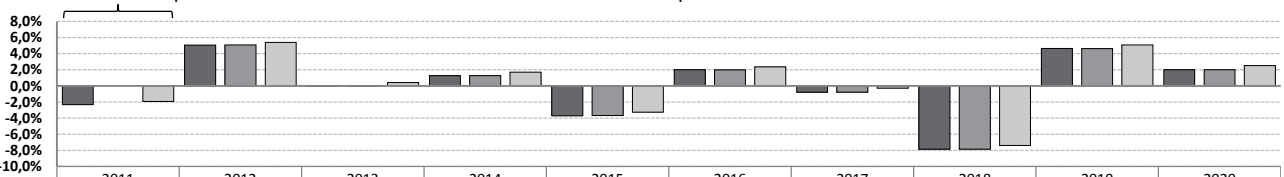
Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I risultati del periodo evidenziato sono stati ottenuti in circostanze non più valide.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-2,3%	5,1%	-0,1%	1,3%	-3,7%	2,0%	-0,8%	-7,9%	4,6%	2,0%
Classe S		5,1%	-0,1%	1,3%	-3,7%	2,0%	-0,8%	-7,8%	4,6%	2,0%
Classe T	-1,9%	5,4%	0,4%	1,7%	-3,3%	2,4%	-0,3%	-7,4%	5,1%	2,5%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 10 maggio 2000. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Allocation Risk Optimization Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Global Income

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0123399411) / **Classe S** (ISIN LU0937587144) / **Classe T** (ISIN LU0388709049)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare un rendimento di lungo periodo investendo principalmente in una combinazione di:
a) titoli di debito, principalmente caratterizzati da un elevato rendimento a scadenza;
b) titoli di capitale, principalmente caratterizzate da un elevato rendimento, elevati dividendi e con prospettive di elevato rendimento positivo;
emessi da emittenti senza nessuna limitazione geografica, inclusi i mercati emergenti.
Il Comparto investe negli strumenti indicati anche attraverso l'investimento in quote e/o azioni di altri fondi, inclusi gli Exchange Traded Funds.

Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento (Euro). L'esposizione valutaria del Comparto è gestita in modo flessibile.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche ai fini di investimento.
La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Con riferimento alla Classe S, il reddito netto del Comparto sarà distribuito in accordo a quanto previsto nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 in quanto il valore dell'investimento, può registrare significative variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,43 %	15,00 %, calcolato annualmente, della differenza – se positiva – tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice di riferimento "JP Morgan Euro cash 12 months". Nel 2020 le commissioni legate al rendimento della Classe R sono state pari all'0,12%, alla Classe S all'0,13% e Classe T all'0,18%.
Classe S	2,43 %	
Classe T	1,83 %	

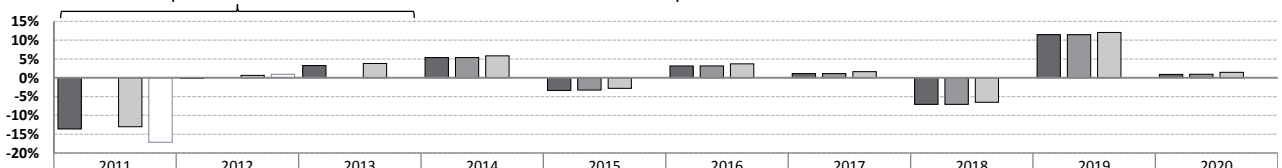
Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I risultati del periodo evidenziato sono stati ottenuti in circostanze non più valide.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-13,6%	-0,1%	3,3%	5,4%	-3,3%	3,1%	1,1%	-7,0%	11,5%	0,9%
Classe S				5,4%	-3,3%	3,1%	1,1%	-7,1%	11,5%	0,9%
Classe T	-13,0%	0,7%	3,8%	5,8%	-2,8%	3,7%	1,6%	-6,5%	12,1%	1,5%
Benchmark	-17,1%	1,0%								

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 12 aprile 2001. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Global Income Classi R, S e T.
La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Dynamic Allocation Multi-Asset

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0123401175) / **Classe S** (ISIN LU0615749727) / **Classe T** (ISIN LU0388709478)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare un rendimento positivo nel lungo periodo, investendo prevalentemente e, ad alcune condizioni di mercato, anche interamente in:
a) quote o azioni di fondi;
b) azioni, titoli a reddito fisso (comprese obbligazioni ad alto rendimento), strumenti derivati e liquidità;
c) titoli in valute diverse da quella di riferimento (Euro), senza limite.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in fondi speculativi, fondi di fondi speculativi, fondi che investono in materie prime e fondi immobiliari (Fondi Alternativi), alle condizioni indicate nel Prospetto del Fondo.

Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark").
Il Comparto è gestito in maniera attiva.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Per la Classe S, i proventi del Comparto Vi saranno distribuiti con le modalità indicate nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 in quanto il valore dell'investimento, può registrare significative variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio di controparte**: il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni generino un danno patrimoniale.
- **Rischio materie prime**: il Comparto investe in strumenti finanziari collegati a materie prime, il cui valore è influenzato da fattori specifici tra cui l'elevato rischio di instabilità politica dei paesi produttori.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

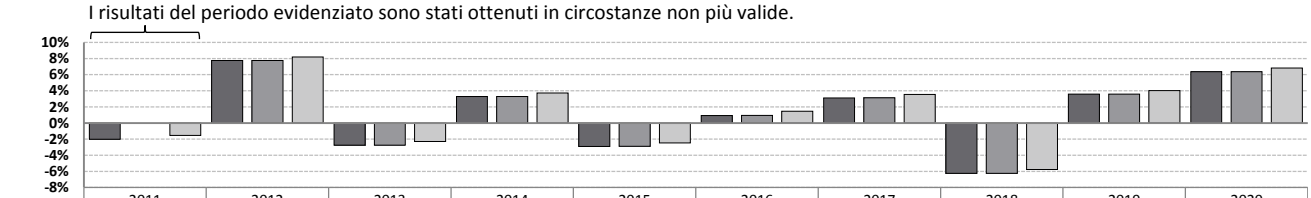
	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,22 %	15,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice "J.P. Morgan Euro Cash 12 months". Nel 2020 le commissioni legate al rendimento sono state pari a: 1.08% per la classe R1.07% per la classe S - 1.18% per la classe T.
Classe S	2,22 %	
Classe T	1,73 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-2,0%	7,8%	-2,7%	3,3%	-2,9%	0,9%	3,1%	-6,3%	3,6%	6,4%
Classe S		7,8%	-2,7%	3,3%	-2,9%	0,9%	3,1%	-6,2%	3,6%	6,4%
Classe T	-1,5%	8,2%	-2,3%	3,7%	-2,5%	1,5%	3,5%	-5,8%	4,0%	6,8%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 12 aprile 2001. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Dynamic Allocation Multi-Asset Classi R, S e T

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Dynamic New Allocation

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0138258313) / **Classe T** (ISIN LU0388709718)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare un rendimento positivo nel lungo periodo, investendo prevalentemente e, ad alcune condizioni di mercato, anche interamente in:
a) quote o azioni di fondi;
b) azioni, titoli a reddito fisso (comprese obbligazioni ad alto rendimento), strumenti derivati e liquidità;
c) senza limiti in titoli in valute diverse da quella di riferimento (Euro).
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in fondi speculativi, fondi di fondi speculativi, fondi che investono in materie prime e fondi immobiliari (Fondi Alternativi), alle condizioni indicate nel Prospetto del Fondo.

Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark").
Il Comparto è gestito in maniera attiva.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

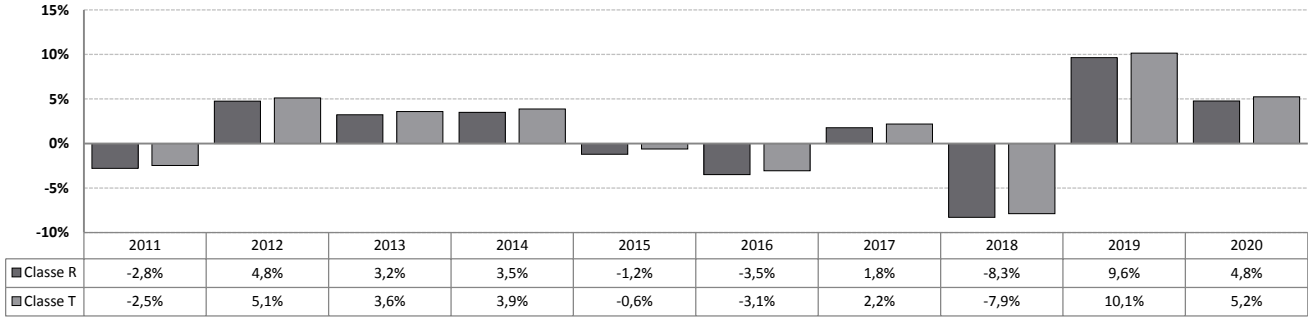
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,43 %	0,00 %
Classe T	1,98 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-2,8%	4,8%	3,2%	3,5%	-1,2%	-3,5%	1,8%	-8,3%	9,6%	4,8%
Classe T	-2,5%	5,1%	3,6%	3,9%	-0,6%	-3,1%	2,2%	-7,9%	10,1%	5,2%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 11 gennaio 2002. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Dynamic New Allocation Classi R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Inflation Linked

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0138258743) / **Classe T** (ISIN LU0388709981)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio, investendo, indipendentemente dalla durata, in strumenti finanziari denominati in diverse valute, emessi con la finalità di coprire il rendimento dell'investimento dal rischio derivante dall'inflazione e, in particolare, in obbligazioni caratterizzate dall'indicizzazione delle cedole, del capitale o di entrambi a indici che rilevano la variazione del costo della vita in diversi Paesi.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "ICE BofAML Inflaction-Linked Government Total Return in USD Hedgeg in EUR".
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammessonella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine direalizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischiovengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 4 in quanto il valore dell'investimento può registrare variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

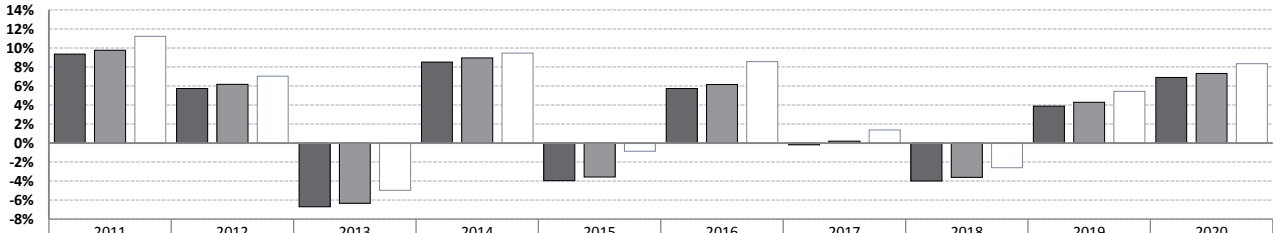
	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,35 %	0,00 %
Classe T	0,95 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	9,4%	5,7%	-6,7%	8,5%	-4,0%	5,7%	-0,2%	-4,0%	3,9%	6,9%
Classe T	9,8%	6,2%	-6,3%	8,9%	-3,6%	6,2%	0,2%	-3,6%	4,3%	7,3%
Benchmark	11,2%	7,0%	-5,0%	9,5%	-0,9%	8,6%	1,4%	-2,6%	5,4%	8,3%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 11 gennaio 2002. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Inflation Linked Classi R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Cross Asset Style Factor

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0349159201) / **Classe T** (ISIN LU0388710302)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare un rendimento positivo in termini assoluti mediante l'investimento in:
a) quote e/o azioni di fondi comuni, inclusi ETF ("fondi Target");
b) Exchange Traded Commodities;
c) strumenti finanziari derivati sia quotati in borsa che OTC (inclusi futures e opzioni quotate e OTC, swaps e i contratti finanziari differenziali su tutte le tipologie di strumenti finanziar);
d) strumenti finanziari in tutte le valute;
e) in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento. L'esposizione netta, diretta e indiretta, a strumenti azionari non potrá superare il 60% del patrimonio netto del Comparto.
L'esposizione netta, diretta e indiretta, a strumenti obbligazionari non investment grade non potrá superare il 30% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto non puó investire direttamente o indirettamente in ABS, in MBS né in obbligazioni contingenti convertibili (CoCos).

Il Comparto non potrá investire direttamente o indirettamente in titoli in sofferenza né in default.
L'esposizione netta diretta e indiretta a strumenti emessi da entità situate nei mercati emergenti non sarà superiore al 30% del patrimonio netto.
I "fondi Target" potranno essere investiti in diverse classi di attivi, in linea con i limiti sopra citati, che comprendono fra gli altri: azioni, obbligazioni, ETF, TRS, interest rate swaps, credit default swaps, contratti in valuta forward, futures azionari, obbligazionari, futures su commodities, su indici, e opzioni su strumenti derivati.
Il Comparto è gestito in maniera attiva.
La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark").
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

C

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 in quanto il valore dell'investimento può registrare limitate variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio Derivati**: al fine di raggiungere i suoi obiettivi il Comparto può fare uso di strumenti derivati il cui valore può essere soggetto a oscillazioni di prezzo, positive o negative, molto più ampie rispetto a quelle dei titoli in esso contenuti.
- **Rischio controparte:** Il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni, generino un danno patrimoniale
- **Rischio materie prime**: il Comparto investe in strumenti finanziari collegati a materie prime, il cui valore è influenzato da fattori specifici tra cui l'elevato rischio di instabilità politica dei paesi produttori.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

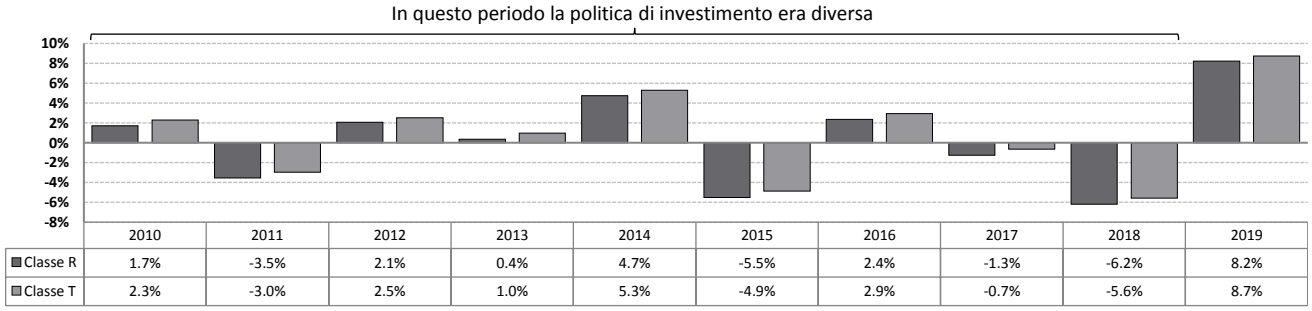
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,32 %	20,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice "J.P. Morgan Euro Cash 12 months". Nel 2019 le commissioni legate al rendimento delle Classi R e T sono state pari all' 1.96%.
Classe T	1,69 %	

Le c**ommissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il 31/12/2019. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Classe R	1.7%	-3.5%	2.1%	0.4%	4.7%	-5.5%	2.4%	-1.3%	-6.2%	8.2%
Classe T	2.3%	-3.0%	2.5%	1.0%	5.3%	-4.9%	2.9%	-0.7%	-5.6%	8.7%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 1° aprile 2008. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo comparto Fonditalia Cross Asset Style Factor Classi R e T.

Il Depositario è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **hiip://www.fideuram ireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori.

L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www fideuramireland ie.**

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI).

Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire quote appartenenti al Comparto con quote appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Conversione di quote" del Prospetto del Fondo.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 maggio 2020.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin World Perspectives Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0390134954 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin World Perspectives Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni e titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione (generalmente, in società con una capitalizzazione di mercato intorno a USD 2 miliardi o superiore), situate in qualsiasi paese, inclusi i mercati sviluppati ed emergenti

Il Fondo può investire in misura minore in:

- quote di altri fondi comuni (limitatamente al 10% delle attività)
- derivati a fini di copertura e investimento

Il team d'investimento, situato in vari paesi del mondo, sviluppa portafogli locali di titoli nell'intento di ottenere rendimenti superiori a quelli del mercato corrispondente di ogni regione e combina i portafogli in un singolo fondo azionario globale. L'esposizione del Fondo alle diverse regioni e ai diversi mercati può variare di tanto in tanto in base all'opinione del team d'investimento in merito alle condizioni prevalenti e alle prospettive di tali mercati.

Il benchmark del Fondo è il Linked MSCI World Index-NR. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Mercati emergenti: Paesi in cui l'economia, il mercato azionario, la situazione politica e il quadro normativo non sono completamente sviluppati.

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Mercati di frontiera: Solitamente, paesi con economie e mercati mobiliari di dimensioni inferiori, meno accessibili e/o in una fase iniziale di sviluppo, anche in rapporto ai mercati emergenti.

Copertura: Una strategia di compensazione totale o parziale di particolari rischi, come per esempio quelli derivanti da fluttuazioni di prezzi di azioni, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo notevoli che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori di mercato o specifici per le singole società. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Rischio del mercato cinese: Oltre ai rischi tipici legati ai mercati emergenti, gli investimenti in Cina sono soggetti a rischi economici, politici, fiscali e operativi specifici del mercato cinese. Si rimanda anche al prospetto per il rischio QFII in Cina, il rischio del programma Bond Connect e il rischio dei programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,90%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

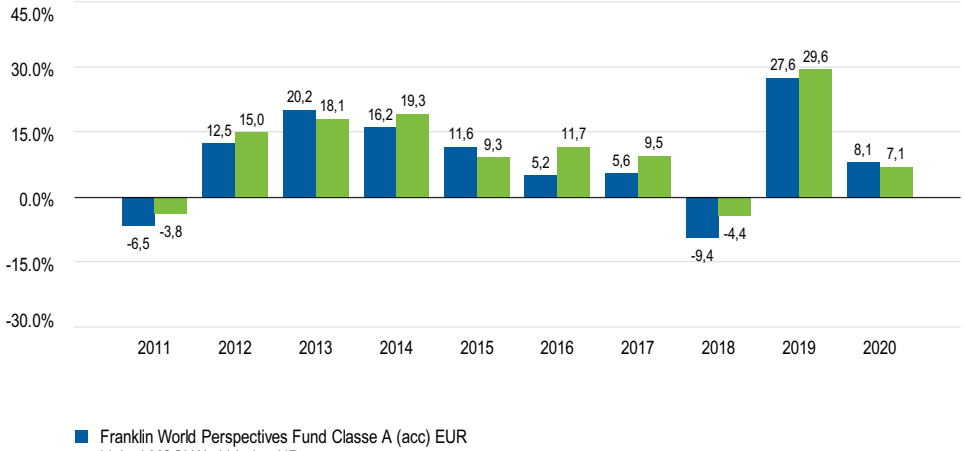
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Franklin World Perspectives Fund Classe A (acc) EUR
Linked MSCI World Index-NR

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2008.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice
- Linked MSCI World Index-NR: la performance di riferimento indicata è ottenuta da una combinazione dell'Indice MSCI All Country World e dell'Indice Frontier Markets dal lancio del Fondo fino al 31 ottobre 2020, e dal Linked MSCI World Index-NR dal 1° novembre a oggi.

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11.02.2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Templeton Frontier Markets Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0390137031 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Templeton Frontier Markets Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- azioni emesse da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, nei mercati di frontiera

Il Fondo può investire in misura minore in:

- azioni, titoli legati ad azioni od obbligazioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese
- derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio

Il team d'investimento esegue una speciale ricerca globale focalizzata sull'identificazione di società dei mercati di frontiera a suo giudizio ignorate dagli altri investitori e in grado di offrire un'opportunità di aumento di valore a lungo termine.

Il benchmark del Fondo è il Linked MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index-NR. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Obbligazioni: Titoli che rappresentano l'obbligazione dell'emittente a rimborsare un prestito a una data specifica e a pagare interessi.

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Mercati di frontiera: Solitamente, paesi con economie e mercati mobiliari di dimensioni inferiori, meno accessibili e/o in una fase iniziale di sviluppo, anche in rapporto ai mercati emergenti.

Copertura: Una strategia di compensazione totale o parziale di particolari rischi, come per esempio quelli derivanti da fluttuazioni di prezzi di azioni, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in azioni dei mercati di frontiera di tutto il mondo, che sono storicamente soggette a oscillazioni di prezzo notevoli, spesso più accentuate di quelle dei mercati azionari in generale o dei mercati emergenti. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni notevoli nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	2,68%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

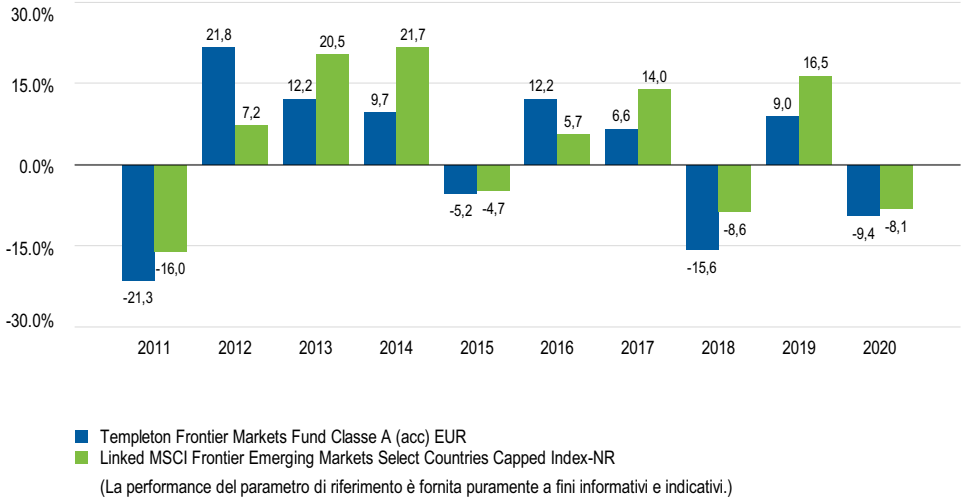
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Templeton Frontier Markets Fund Classe A (acc) EUR
Linked MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index-NR

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2008.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Global Megatrend Selection

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0391944815

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (USD). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

PORTAFOGLIO ATTIVITÀ

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che appaiono beneficiare di tendenze demografiche, ambientali, di stile di vita e di altre tendenze globali di lungo termine. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

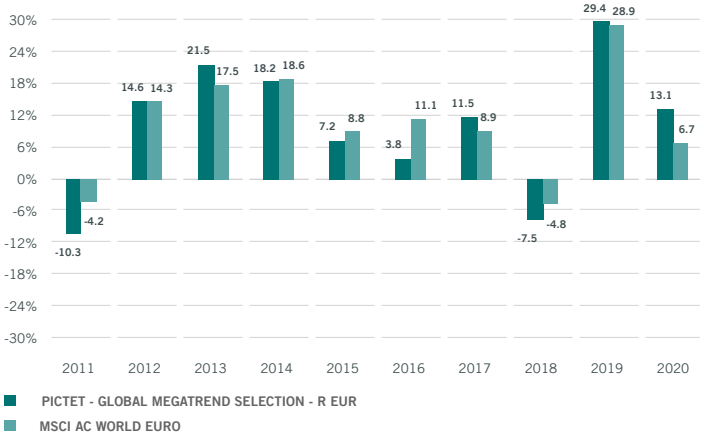
Spese correnti	2.92%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 31 ottobre 2008 (Comparto il 31 ottobre 2008). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Msci Ac World Euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Defensive Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0393653166)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere una stabile crescita a lungo termine.
- Il comparto investirà in una serie di attività globali che forniscono esposizione a obbligazioni, azioni in società, materie prime, titoli immobiliari e contante. In condizioni di mercato normali, almeno il 65% del comparto sarà investito in obbligazioni e liquidità.
- Il comparto può inoltre investire in titoli infrastrutturali e trust d'investimento immobiliare (REIT) closed-ended.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può far uso di derivati di valuta per coprire o acquisire un'esposizione lunga o breve alle valute o replicare l'esposizione valutaria dei titoli sottostanti di un indice azionario.
- Il comparto può fare uso di derivati o di derivati complessi per raggiungere gli obiettivi di investimento in linea con il profilo di rischio. I tipi di derivati utilizzati comprendono, senza intento limitativo, futures (su indici, panieri o singoli), opzioni (comprese opzioni call coperte) e contratti per differenza. I derivati vengono utilizzati per ottenere esposizione indiretta agli attivi principali sopra indicati, per produrre ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto o al fine di ridurre il rischio o i costi.
- Il comparto è gestito attivamente senza riferimento a un indice.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.
- A decorrere dal 17 maggio 2021, il nome di questo comparto diventerà Fidelity Funds – Global Multi Asset Defensive Fund. Gli obiettivi d'investimento saranno modificati. Per ulteriori informazioni consultare gli "Annunci sul Comparto" datati 16/11/2020 sul sito www.fidelityinternational.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0393653166)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.60%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

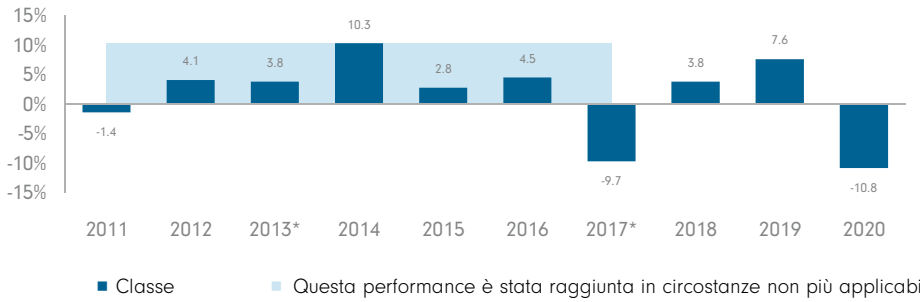
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 19/01/2009.
Questa classe è stata lanciata il 19/01/2009.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Defensive Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (Euro/USD hedged) (ISIN: LU0393653596)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere una stabile crescita a lungo termine.
- Il comparto investirà in una serie di attività globali che forniscono esposizione a obbligazioni, azioni in società, materie prime, titoli immobiliari e contante. In condizioni di mercato normali, almeno il 65% del comparto sarà investito in obbligazioni e liquidità.
- Il comparto può inoltre investire in titoli infrastrutturali e trust d'investimento immobiliare (REIT) closed-ended.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può far uso di derivati di valuta per coprire o acquisire un'esposizione lunga o breve alle valute o replicare l'esposizione valutaria dei titoli sottostanti di un indice azionario.
- Il comparto può fare uso di derivati o di derivati complessi per raggiungere gli obiettivi di investimento in linea con il profilo di rischio. I tipi di derivati utilizzati comprendono, senza intento limitativo, futures (su indici, panieri o singoli), opzioni (comprese opzioni call coperte) e contratti per differenza. I derivati vengono utilizzati per ottenere esposizione indiretta agli attivi principali sopra indicati, per produrre ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto o al fine di ridurre il rischio o i costi.
- La valuta di riferimento del comparto è coperta nella valuta di riferimento della classe di azioni. Questa copertura ha l'effetto di tradurre (o "replicare") i rendimenti espressi nella valuta di riferimento del comparto in rendimenti espressi nella valuta di riferimento della classe di azioni.
- Il comparto è gestito attivamente senza riferimento a un indice.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.
- A decorrere dal 17 maggio 2021, il nome di questo comparto diventerà Fidelity Funds – Global Multi Asset Defensive Fund. Gli obiettivi d'investimento saranno modificati. Per ulteriori informazioni consultare gli "Annunci sul Comparto" datati 16/11/2020 sul sito www.fidelityinternational.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0393653596)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.60%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

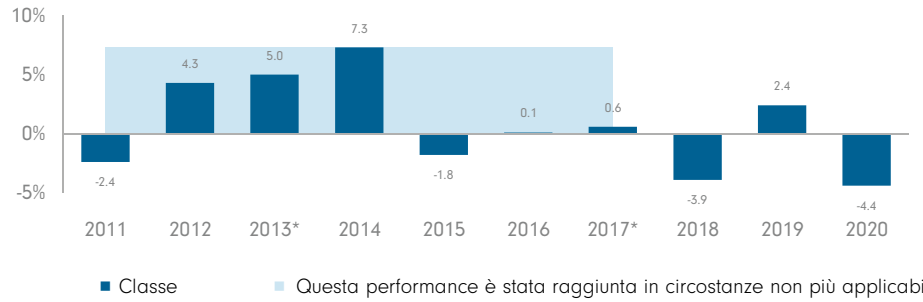
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 19/01/2009.
Questa classe è stata lanciata il 19/01/2009.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

LO Funds - Convertible Bond Asia, Syst. NAV Hdg, (EUR), NA

(il "Comparto") un comparto della SICAV Lombard Odier Funds (la "SICAV")
Categoria N, Classe accumulazione, EUR, hedged, ISIN LU0394780489 (la "Classe")
La SICAV è gestita da Lombard Odier Funds (Europe) S.A., parte del Gruppo Lombard Odier Group

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Thomson Reuters Convertible Asia Ex-Japan TR Index è utilizzato a fini di confronto della performance e di monitoraggio interno del rischio, senza particolari vincoli per gli investimenti del Comparto. I titoli in cui investe il Comparto possono essere simili a quelli inclusi nell'indice in misura variabile nel tempo, ma si prevede che le loro ponderazioni differiscano sostanzialmente. La performance del Comparto potrebbe discostarsi in misura sostanziale da quella dell'indice. L'obiettivo del Comparto è far crescere il capitale nel lungo periodo. Investe principalmente in obbligazioni che possono essere convertite in azioni di società asiatiche, denominate in diverse monete, così come in obbligazioni convertibili sintetiche (acquisto separato di obbligazioni e opzioni).Il Comparto si concentra sul profilo asimmetrico della classe di attivi, ad es. approfittando dei rialzi del mercato azionario e beneficiando altresì della protezione contro i ribassi di una struttura a reddito fisso. Gli investimenti sono principalmente costituiti da obbligazioni convertibili bilanciate di emittenti asiatici, che offrono un mix interessante di sensibilità azionaria e coerente protezione in caso di flessione.Nella fase di selezione, il Gestore attribuisce la stessa importanza ai criteri tecnici e alla scelta del titolo sottostante.L'uso di derivati rientra nella strategia di investimento.

Informazioni

- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 5 anni.
- Frequenza di negoziazione: il rimborso delle quote del Comparto può essere effettuato su richiesta con frequenza quotidiana.
- Il Comparto è denominato in USD. Questa Classe è in EUR. Il rischio di cambio hedged. Il rischio di cambio tra la valuta di base del comparto e la valuta di riferimento della classe di azioni è coperto. La copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio di cambio delle posizioni a livello di portafoglio e la performance potrebbe risentirne.
- Politica di distribuzione: fondo ad accumulazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimenti più bassi						Rendimenti più elevati
1	2	3	**4**	5	6	7

Livello di rischio

L'indice SRRI rappresenta la volatilità storica annualizzata del comparto nell'arco di cinque anni. Laddove i dati disponibili risalgono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'indice SRRI può variare nel tempo e non dovrebbe essere utilizzato come indicatore di rischi o rendimenti futuri. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia esente da rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

Categorie

Il Comparto investe almeno due terzi degli attivi in obbligazioni convertibili emesse da società asiatiche attive in tutti i settori. Gli investimenti sono focalizzati su obbligazioni convertibili bilanciate con buoni meriti di credito, che offrono esposizione azionaria e protezione contro le flessioni grazie alla componente a reddito fisso della classe di attivi. Il Comparto presenta un'esposizione monetaria anche nei suoi investimenti non USD.

Altri rischi

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma possono non essere sempre adeguatamente espressi dall'indicatore di rischio sintetico e possono causare perdite addizionali:
- Rischio di credito: Un livello elevato di investimenti in titoli di debito o in titoli rischiosi implica che il rischio di fallimento, o il fallimento tout court, possa avere un impatto significativo sulla performance. La probabilità che ciò avvenga dipende dal merito di credito degli emittenti.
- Rischio di liquidità: Un livello elevato di investimenti in strumenti finanziari che, in determinate circostanze, possono presentare un livello relativamente basso di liquidità, implica il forte rischio che il fondo non possa venire scambiato in momenti o a prezzi vantaggiosi. Ciò potrebbe ridurre i rendimenti del fondo.
- Rischio operativo e rischi collegati alla custodia di attivi: In circostanze specifiche, potrebbe sussistere un rischio significativo di perdite derivanti da errori umani, da sistemi, processi o controlli interni inadeguati o difettosi, o da eventi esterni.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda all'appendice B "Fattori di rischio" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Fino 5.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dalla Classe in un anno	
Spese correnti	1.00%
Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In caso di conversione tra comparti, viene applicato un onere massimo pari allo 0.50% del valore delle azioni da convertire. In alcuni casi è possibile che l'investitore paghi un importo inferiore – per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore. L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi alla data del presente documento e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione 10 "Oneri e spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.loim.com.

Risultati ottenuti nel passato

Avvertenza sui risultati passati

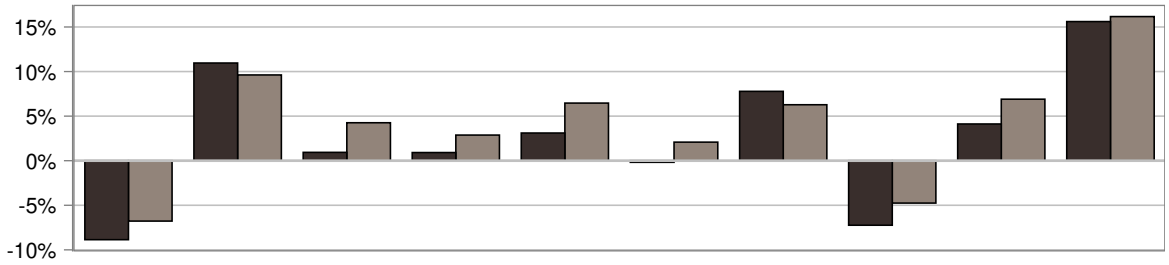
I rendimenti passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.
Il grafico della performance illustra i rendimenti di investimento della Classe. Tali rendimenti sono rappresentati dalle variazioni percentuali del patrimonio netto del Comparto tra la fine di un anno e la fine di un altro nella valuta della quota.

Spese e commissioni

Le commissioni per le spese correnti del Comparto sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono invece escluse da tale calcolo.

Data di lancio e valuta

Data di lancio del Comparto: 15 dicembre 2008.
La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.
I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
LO Funds - Convertible Bond Asia, Syst. NAV Hdg, (EUR), NA	-8.9%	11.0%	0.9%	0.9%	3.1%	-0.2%	7.8%	-7.2%	4.1%	15.6%
Refinitiv Convertible Asia Ex-Japan EUR Hedged	-6.8%	9.6%	4.3%	2.9%	6.5%	2.1%	6.3%	-4.8%	6.9%	16.2%

Informazioni pratiche

Depositario

Il depositario è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Pubblicazione dei prezzi

Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato con cadenza quotidiana ed è pubblicato su www.loim.com o può essere richiesto presso la sede legale della SICAV.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sulla SICAV, sui comparti e sulle classi di quote disponibili, comprese informazioni sull'acquisto o la vendita di quote o sullo scambio di quote con altri comparti della SICAV, si rimanda al sito web www.loim.com Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali della SICAV e i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sono disponibili gratuitamente sul sito web www.loim.com e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. I documenti sono disponibili in inglese, italiano e francese.
Le attività e le passività del Comparto sono separate dalle attività e passività degli altri comparti della SICAV. I creditori terzi non potranno far valere le loro pretese sulle attività del Comparto.

Legislazione fiscale

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni si consiglia di rivolgersi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

La SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della SICAV.

Scambio di quote tra Comparti

A patto che gli investitori soddisfino le condizioni previste nel prospetto, essi hanno il diritto di scambiare le loro azioni di questo Comparto con un'altra classe di azioni dello stesso Comparto o con azioni di un altro Comparto della SICAV.
Per maggiori informazioni sullo scambio di azioni si rimanda alla sezione 14 "Conversione di Azioni" del prospetto, disponibile sul sito www.loim.com.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 gennaio 2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Investment Funds — ISIN: LU0395794307

JPM Global Income A (div) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Approccio multi-asset che si avvale di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management e finalizzato a realizzare un reddito corretto per il rischio.
- Implementazione flessibile delle opinioni dei gestori in materia di allocazioni su classi di attivo e aree geografiche.

Indice di riferimento della Classe di Azioni 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

Si prevede che il Comparto investirà dal 5% al 25% del proprio patrimonio in MBS/ABS con qualsiasi merito creditizio. Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature.

Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute.

I dividendi non sono garantiti poiché i rendimenti per gli investitori saranno diversi da un esercizio all'altro, a seconda dei dividendi versati e dei rendimenti di capitale, che potrebbero essere negativi.

Altre esposizioni Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

Derivati *Finalità:* investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni di norma distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

La Società di Gestione può ridurre il valore del dividendo di una Classe di Azioni in risposta a specifiche condizioni di mercato applicabili a detta Classe di Azioni.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 4 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medie.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Derivati
Copertura

Titoli
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni
MBS/ABS
REIT

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Valutario
Tasso di interesse
Liquidità
Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

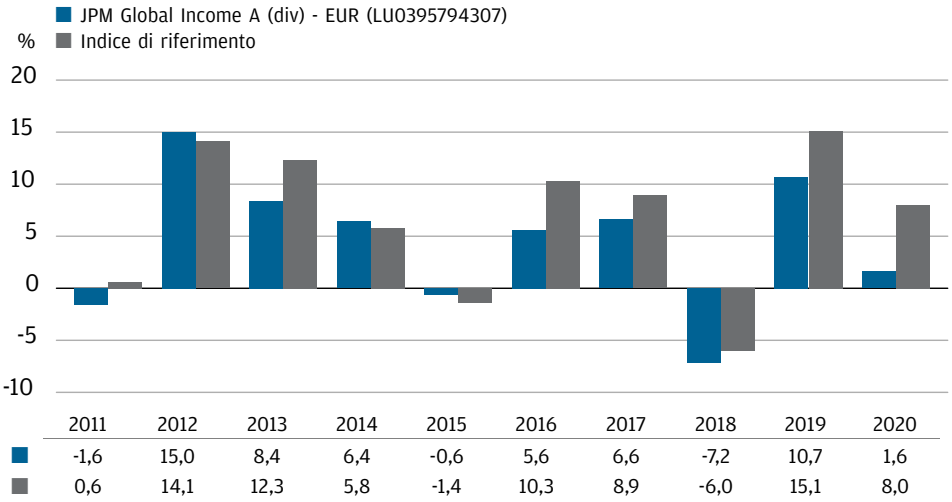
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,39%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-1,6	15,0	8,4	6,4	-0,6	5,6	6,6	-7,2	10,7	1,6
■	0,6	14,1	12,3	5,8	-1,4	10,3	8,9	-6,0	15,1	8,0

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2008.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Investment Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Investment Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Investment Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Investment Funds purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

UBS (Lux) SICAV 1 - All-Rounder (USD), classe (EUR hedged) P-acc (ISIN: LU0397605766), EUR
un comparto di UBS (Lux) SICAV 1
Questo comparto è gestito da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Società di gestione del Fondo»).

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo investe su scala mondiale, principalmente nei mercati obbligazionari e azionari, nonché nelle società immobiliari e, indirettamente, nelle materie prime. In ogni caso, il fondo è orientato alla fase del ciclo economico prevalente. L'obiettivo di questo fondo d'investimento è evitare oscillazioni di valore di entità estrema, nei limiti del possibile. Per questo motivo, gli investimenti nelle diverse classi di attività vengono combinati tra loro in modo tale che nessuna classe di attività predomini in termini di contributo ai rendimenti o al rischio in qualsiasi fase del ciclo economico.

Il gestore del fondo seleziona attentamente e combina titoli di società, paesi e settori differenti al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo sotto controllo i rischi.

Il fondo a gestione attiva utilizza un indice di riferimento composito come parametro per la gestione del rischio, così costituito: 40% MSCI All Country World Index (net div reinv.), denominated (unhedged) in USD / 60% FTSE World Government Bond Index (hedged in USD).

In linea di principio, gli investitori possono chiedere alla società di gestione il rimborso delle proprie quote in ogni normale giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.

Il reddito di questa classe di quote viene reinvestito.

Il rischio di cambio tra la moneta della classe e la moneta del fondo è per lo più coperto.

Profilo di rischio e di rendimento



Ulteriori informazioni sulla categoria di rischio

- La categoria di rischio si basa sulla stima della volatilità futura del fondo. Il metodo utilizzato per elaborare questa stima dipende dal tipo di fondo e dai dati storici.
- I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- La categoria di rischio assegnata non è statica e può variare nel tempo.
- L'inserimento nella categoria di rischio più bassa non significa che un investimento in questo fondo sia esente da rischi.

Perché il fondo appartiene a questa categoria?

- Il fondo appartiene alla categoria di rischio 4 perché la volatilità dei suoi rendimenti è moderata.
  Il fondo può investire in obbligazioni di diversa qualità creditizia, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti alternativi e può essere esposto ad elevata volatilità. Agli investitori sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. Sul valore di una quota possono incidere le oscillazioni dei cambi.

Ulteriori rischi sostanziali

- In genere si ritiene che i titoli a reddito fisso presentino un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente).
- Il fondo può utilizzare strumenti derivati, che possono ridurre o aumentare il rischio di investimento (incluso il rischio di perdite dovute al fallimento della controparte).
- Ogni fondo comporta rischi specifici, una descrizione dettagliata ed esaustiva dei quali è riportata nel prospetto informativo.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Commissione di conversione	4.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.52%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	nessuna

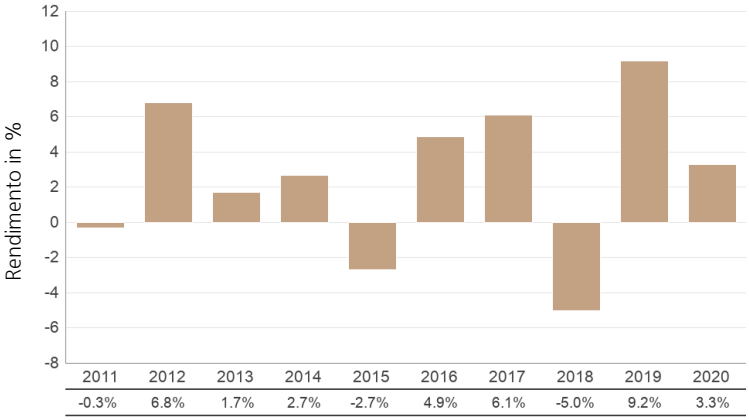
Le **spese di emissione** indicate rappresentano un importo massimo. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per maggiori informazioni al riguardo rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Il dato relativo alle **spese correnti** si riferisce ai costi sostenuti nei 12 mesi precedenti la preparazione del presente documento. e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. In genere non include:

- Spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione o rimborso versate dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote in un altro investimento collettivo.

Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione sulle spese del prospetto del fondo, disponibile sul sito web **www.ubs.com/fondi.**

Risultati ottenuti nel passato



I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
Il grafico indica i rendimenti d'investimento della classe di quote calcolati come variazione percentuale del valore del patrimonio netto del fondo dalla fine di un anno alla fine dell'anno successivo. In generale il calcolo dei risultati ottenuti nel passato tiene conto di tutti i costi ma non della commissione di emissione. Se il fondo è gestito rispetto a un indice di riferimento, viene indicato anche il rendimento del relativo indice.
La classe è stata lanciata nel 2009.
I risultati del passato sono calcolati in EUR.
L'indice di riferimento è un parametro rispetto al quale è possibile misurare il rendimento della classe di attivi, laddove è indicato un indice del rendimento. Il comparto non intende replicare l'indice di riferimento.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:
UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Ulteriori informazioni
È possibile ottenere gratuitamente informazioni su UBS (Lux) SICAV 1 e sulle classi di azioni disponibili nonché il prospetto informativo e l'ultima relazione annuale e semestrale, in inglese o tedesco, presso la società di gestione del fondo, l'amministratore centrale, la banca depositaria, i distributori del fondo oppure online al sito web **www.ubs.com/fondi.**
La valuta della classe di quote è EUR. Il prezzo delle quote è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online sul sito web **www.ubs.com/fondi.**
I dettagli relativi alla procedura di gestione dei reclami, la strategia attuata per l'esercizio dei diritti di voto del fondo, le direttive per la gestione dei conflitti di interessi, la politica di best execution e la politica di remunerazione corrente, incluse una descrizione del metodo di calcolo della remunerazione e dei benefici nonché una descrizione delle responsabilità del comitato di remunerazione, sono disponibili su **www.ubs.com/fml-policies** Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
Gli investitori possono convertire le proprie quote in quelle di un altro comparto del fondo e/o di altre classi a fronte del pagamento della commissione di conversione sopra indicata. Le classi di quote denominate in RMB possono essere convertite unicamente in quelle di un altro comparto del fondo o di altre classi la cui moneta è il RMB.

Legislazione fiscale
Le leggi fiscali nel paese di residenza o di domicilio fiscale dell'investitore determinano le modalità di tassazione del reddito e del capitale dell'investimento nel fondo. Per approfondire meglio l'impatto fiscale che può avere un investimento nel fondo si prega di contattare il proprio consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità
La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

L'indice di riferimento è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La classe di quote non è sponsorizzata né raccomandata dal fornitore dell'indice. Le avvertenze legali complete sono riportate nel prospetto.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Convertibles - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0401809073

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo di obbligazioni convertibili

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale con bassa volatilità, investendo in obbligazioni convertibili. Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non tenterà di replicare la composizione di un indice di riferimento dal punto di vista geografico e settoriale. Tuttavia, l'indice Exane Euro Convertibles può essere utilizzato come indicatore di riferimento a posteriori.

Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di selezione di titoli. Esso mira a creare un portafoglio con una volatilità inferiore rispetto a un investimento azionario sottostante sulla base di un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente.

Il comparto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE, secondo i limiti seguenti:
- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del suo patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio;
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non denominate in euro: fino al 15% del suo patrimonio complessivo;
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente è valutato "investment grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili;
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio complessivo.

Inoltre, il comparto investirà la parte restante del suo patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con correlazioni di tipo azionario.
Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o fondi di investimento alternativi regolamentati.
Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzati a tale scopo. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.
Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso — A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso — Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM.La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo.La categoria più bassa non significa assenza di rischio.L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM.Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.
Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**2,00%**
Spesa di rimborso	**0,00%**

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.
Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

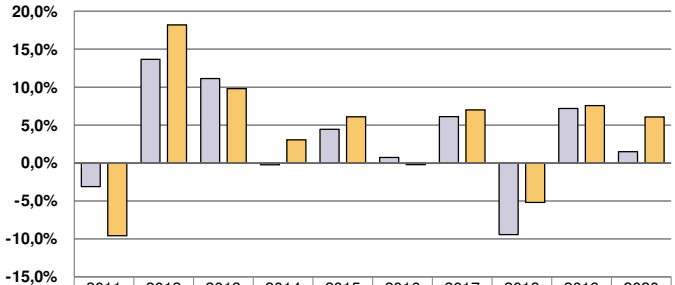
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**1,66%**

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2020. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	**0,00%**	Il 15% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Exane Euro Convertibles Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
OICVM	-3,1%	13,7%	11,1%	-0,2%	4,4%	0,7%	6,1%	-9,4%	7,2%	1,5%
Indice di riferimento	-9,6%	18,2%	9,8%	3,1%	6,1%	-0,2%	7,0%	-5,2%	7,6%	6,1%

Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2008.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.
Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.
Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.
Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.
Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.
La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.
Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0408876448

JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Global Government Short Duration Bond Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento in linea con il benchmark investendo principalmente in titoli di Stato globali a breve termine.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Il Comparto punta su fonti diversificate di rendimento per il portafoglio – tra cui gestione della duration, posizionamento sulla curva dei rendimenti, operazioni su inflazione e cross-market.
- Il Comparto investe in titoli di Stato e titoli di debito parastatali globali a breve termine.

Indice di riferimento della Classe di Azioni J.P. Morgan Government Bond Index 1-3 Year (Total Return Gross) Hedged to EUR

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che la maggior parte degli emittenti presenti nel Comparto sia rappresentata nel benchmark, poiché quest'ultimo è utilizzato dal Gestore degli Investimenti come base ai fini della costruzione del portafoglio. Il Gestore degli Investimenti gode tuttavia di un certo grado di discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark nel rispetto di parametri di rischio indicativi.

La composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in titoli di debito a breve termine emessi o garantiti da governi di tutto il mondo, inclusi enti pubblici e amministrazioni locali garantiti dai rispettivi governi nazionali.

Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di emittenti.

La duration media ponderata del portafoglio non supererà di norma i tre anni e la duration residuale di ciascun investimento non sarà di norma superiore a cinque anni al momento dell'acquisto.

Derivati *Finalità*: gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia*si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD*:: nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva*:: VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 300% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	**2**	3	4	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 2 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni basse.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Concentrazione
Copertura

Titoli
Titoli di debito
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Tasso di interesse
Valutario
Mercato
Liquidità

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

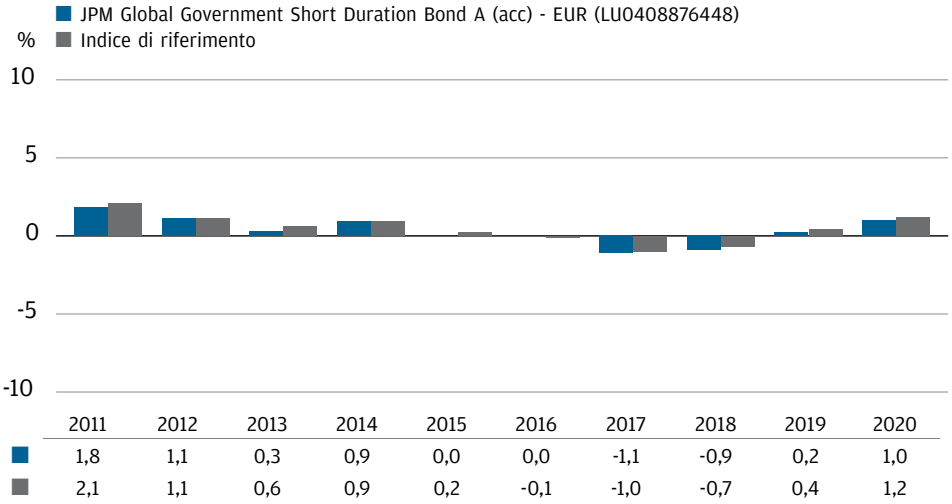
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	0,51%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	1,8	1,1	0,3	0,9	0,0	0,0	-1,1	-0,9	0,2	1,0
■	2,1	1,1	0,6	0,9	0,2	-0,1	-1,0	-0,7	0,4	1,2

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2009.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2009.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0413542167)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società in situazioni speciali e di società di minori dimensioni in via di sviluppo in Asia, Giappone escluso. Le azioni di società in situazioni speciali di solito hanno valutazioni interessanti in relazione all'attivo netto o alle potenzialità di reddito e presentano ulteriori fattori che possono influenzare positivamente il prezzo delle azioni.
- Questa regione comprende paesi considerati mercati emergenti.
- Fino al 25% può consistere in investimenti diversi dall'investimento in società in situazioni speciali o in piccole società in crescita.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire fino al 10% direttamente in azioni cinesi di classe A e B (con esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti inferiore al 30%).
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI AC Asia ex Japan (n) Index (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0413542167)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

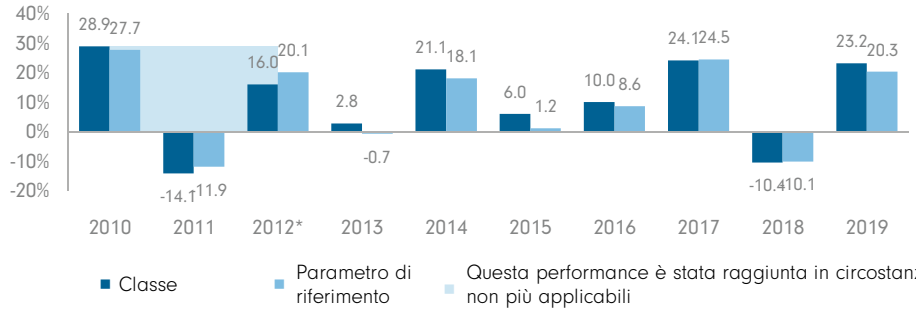
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 03/10/1994.
Questa classe è stata lanciata il 23/02/2009.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0430494889

JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Global Short Duration Bond Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati globali delle obbligazioni a bassa duration investendo principalmente in titoli di debito globali a breve termine con rating investment grade e utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Combina un'asset allocation con approccio top-down e una selezione dei titoli bottom-up considerando fonti diversificate di rendimento del portafoglio – tra cui rotazione settoriale, selezione dei titoli, posizionamento su valute e sulla curva dei rendimenti.
- Il Comparto investe in tutti i settori del debito investment grade globale a breve termine, inclusi titoli di Stato, parastatali, obbligazioni societarie e debito cartolarizzato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 Years Index (Total Return Gross) Hedged to USD

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che la maggior parte degli emittenti presenti nel Comparto sia rappresentata nel benchmark, poiché quest'ultimo è utilizzato dal Gestore degli Investimenti come base ai fini della costruzione del portafoglio. Il Gestore degli Investimenti gode tuttavia di un certo grado di discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark nel rispetto di parametri di rischio indicativi.

La composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito investment grade a breve termine (tra cui MBS/ABS) di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti.

Si prevede che il Comparto investirà dal 5% al 20% del proprio patrimonio in mortgage-backed securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS). Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature.

La duration media ponderata del portafoglio non supererà di norma i tre anni e la duration residuale di ciascun investimento non sarà di norma superiore a cinque anni al momento dell'acquisto.

Il Comparto può investire in misura limitata in covered bond e può di volta in volta detenere un'esposizione a titoli con rating inferiore a investment grade a seguito di declassamenti di rating.

Il Comparto può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect.

Derivati *Finalità:* investimento; gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	**2**	3	4	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 2 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni basse.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Derivati
Copertura

Titoli
Cina
Titoli di debito
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade

Mercati emergenti
MBS/ABS

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Liquidità
Mercato
Valutario
Tasso di interesse

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

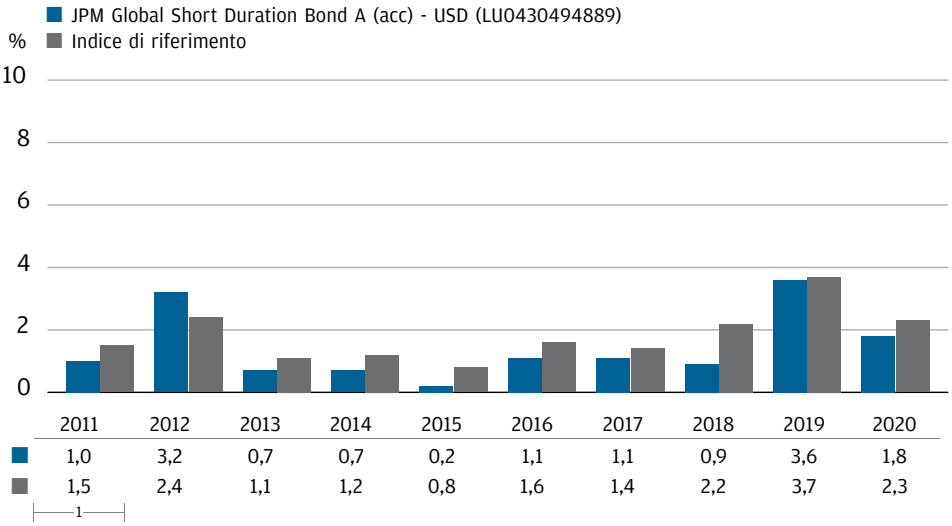
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	0,81%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2009.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2009.

1 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Ethna-AKTIV - T

ISIN: LU0431139764

Il Fondo è gestito da ETHENEA Independent Investors S.A., société anonyme.

Obiettivi e politica d'investimento

Ethna-AKTIV mira a conseguire un incremento di valore adeguato in euro, in considerazione dei criteri di sostenibilità, stabilità del valore, sicurezza del capitale e liquidità del patrimonio del Fondo. Il Fondo è gestito attivamente. La composizione del portafoglio viene determinata dal gestore del fondo esclusivamente in base ai criteri definiti nella obiettivi della politica di investimento / politica di investimento, verificati periodicamente e adeguati all'occorrenza. Il Fondo non è gestito utilizzando un indice come base di riferimento.

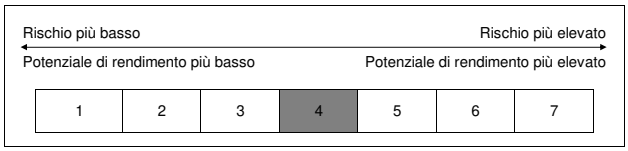
Nel suo processo decisionale di investimento, il Fondo tiene conto non solo degli aspetti finanziari, ma anche di quelli ambientali e sociali e dei principi di buona governance aziendale (Environment, Social, Governance - ESG), coerentemente con la strategia ESG della Società di gestione. Informazioni dettagliate sui principi di investimento responsabile della Società di gestione sono disponibili sulla homepage di quest'ultima. Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, certificati e depositi vincolati. La quota di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili ad azioni non può complessivamente superare il 49% del patrimonio netto del Fondo. Fino al 20% del patrimonio netto del fondo può essere investito indirettamente in metalli preziosi e materie prime. Gli investimenti in altri fondi non devono superare il 10% del patrimonio del fondo. I valori patrimoniali acquistati sono principalmente di emittenti con sede in uno Stato membro dell'OCSE. Il fondo può impiegare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri strumenti d'investimento ("Derivati") per la copertura e la crescita del patrimonio.

Informazioni dettagliate relative alle summenzionate o a eventuali altre opportunità d'investimento del Fondo sono disponibili nel Prospetto informativo attualmente vigente.

Di norma gli investitori possono rimborsare le loro quote in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, ad eccezione del 24 e del 31 dicembre. Il rimborso delle quote può essere sospeso al verificarsi di circostanze straordinarie che rendano tale sospensione necessaria nell'interesse degli investitori.

Il Fondo non prevede il versamento dei proventi ai sottoscrittori, bensì il loro reinvestimento.

Profilo di rischio e di rendimento



I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio e di rendimento della classe di quote. La classificazione di rischio può subire variazioni e quindi cambiare nel tempo. Nemmeno se assegnato alla categoria più bassa un investimento può considerarsi esente da rischi.

A questa categoria di quote è stata attribuita la classe di rischio sopra indicata in ragione del fatto che, essendo il prezzo delle sue quote soggetto a oscillazioni medie, le possibilità di guadagno e i rischi di perdita possono essere moderati.

Al momento della classificazione della classe di quote in una categoria di rischio può accadere che, a seconda del modello di calcolo, non si tenga conto di tutti i rischi. Per una panoramica esaustiva, consultare la sezione "Indicazioni sui rischi" del prospetto informativo. I rischi sotto riportati non influiscono in modo diretto su questa classificazione, ma possono comunque rivestire una certa importanza per il Fondo:

Rischi di credito:
Il Fondo può investire parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Può accadere che, in talune circostanze, gli emittenti di tali obbligazioni diventino insolventi, e che, di conseguenza, le obbligazioni perdano in tutto o in parte il loro valore.

Rischi di liquidità:
Il Fondo può investire parte del proprio patrimonio in titoli non quotati in una borsa valori o non negoziati in un mercato parimenti regolamentato. In tal caso può rivelarsi difficile reperire nel breve termine un acquirente per questi titoli, con un possibile aumento del rischio di una sospensione del rimborso di quote.

Rischi di controparte:
Il Fondo può concludere varie operazioni con controparti. Se una controparte diventa insolvente, può non essere più in grado di saldare, in tutto o in parte, i crediti del Fondo.

Rischi derivanti dall'utilizzo di derivati:
Il Fondo può far ricorso a strumenti derivati per gli scopi indicati nella precedente sezione "Politica d'investimento". Le maggiori possibilità di guadagno consentite da tali strumenti comportano rischi più elevati di perdita. L'impiego di derivati come strumenti di copertura contro il rischio di perdita può far diminuire le opportunità di guadagno del Fondo.

Rischi operativi e rischi legati alla custodia delle attività:
Il Fondo può restare vittima di frodi o di altre pratiche criminose. Può subire perdite a causa di malintesi o di errori di collaboratori della società d'investimento o di terzi esterni, ovvero subire danni a causa di eventi esterni quali calamità naturali. La custodia di attività, specialmente all'estero, può comportare un rischio di perdita derivante da insolvenza, violazione dell'obbligo di diligenza o da comportamenti illeciti da parte del depositario o di un sub-depositario.

Spese

Spese una tantum prelevate prima e dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione **3,00%**

Spesa di rimborso **0,00%**

Percentuale massima che può essere aggiunta al valore della quota prima che il capitale venga investito ovvero detratta prima del versamento del prezzo di rimborso. Per le aliquote correnti, gli investitori sono invitati ad informarsi presso il proprio consulente finanziario.

Spese detratte dal Fondo nell'esercizio precedente

Spese correnti **1,87%**

Questa aliquota si basa sulle spese addebitate alla classe di quote nello scorso esercizio finanziario e può variare di anno in anno. L'ultimo esercizio finanziario si è chiuso il 31.12.2020.

Spese che il Fondo deve sostenere in determinate circostanze:

Commissioni legate ai risultati ottenuti dal Fondo:

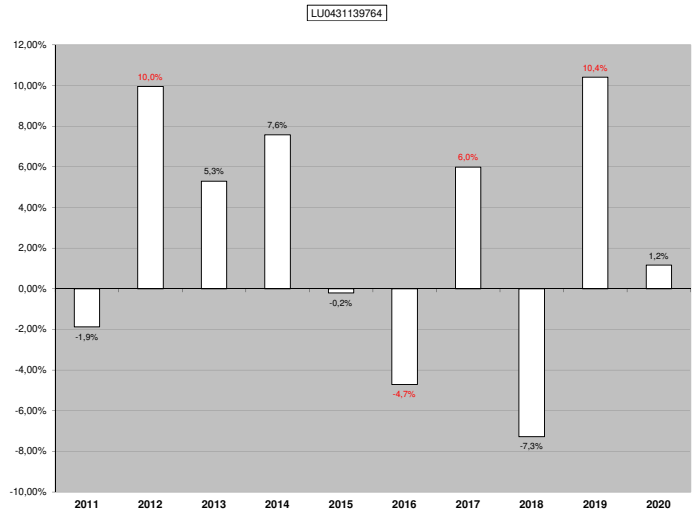
Fino al 20% dell'incremento del patrimonio del Fondo che superi la soglia del 5% annuo, previa compensazione delle precedenti diminuzioni. Il versamento avviene annualmente.

Nel precedente esercizio finanziario la commissione legata al rendimento ammontava allo 0,00%.

Le spese a carico dell'investitore servono al funzionamento del Fondo e sono destinate a coprire l'attività di gestione, commercializzazione e vendita. Le spese addebitate riducono la crescita potenziale degli investimenti del Fondo.

Un'eventuale commissione in base alla performance ottenuta e i costi di transazione sostenuti (ad esclusione dei costi di transazione della Banca depositaria) non sono inclusi alla voce "Spese correnti".

Risultati ottenuti nel passato



La classe di quote è stata lanciata nel 2009.

I risultati ottenuti sono calcolati in EUR e non sono state confrontate utilizzando un indice.

I dati sui risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri.

Per il calcolo dei risultati ottenuti si è tenuto conto di tutte le spese e commissioni, tranne della spesa di sottoscrizione.

Informazioni pratiche

La banca depositaria del Fondo è DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, con sede in Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison.

Ulteriori informazioni in merito al Fondo, il prospetto informativo vigente e relativo allegato e regolamento di gestione, nonché la più recente relazione annuale e semestrale in lingua tedesca possono essere richiesti, a titolo gratuito, alla Società di gestione, alla Banca depositaria e ai rispettivi Agenti di vendita e Agenti pagatori nei consueti orari di apertura.

Ulteriori informazioni pratiche e i prezzi per quota attuali possono essere consultati in ogni momento sulla homepage della Società di gestione nonché essere richiesti gratuitamente nei posti qui sopra menzionati. I dettagli inerenti all'attuale politica retributiva, compresa una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e degli altri contributi, nonché l'identità delle persone responsabili della ripartizione della retribuzione e degli altri contributi, inclusa la composizione del comitato per la retribuzione se esistente, possono essere consultati sulla homepage della Società di gestione nonché essere richiesti gratuitamente nei posti qui sopra menzionati in versione cartacea. L'homepage della Società di gestione è la seguente: www.ethenea.com.

La normativa fiscale vigente nello Stato membro di origine del Fondo può avere ripercussioni sulla vostra situazione fiscale personale. Gli investitori sono pertanto invitati a rivolgersi al proprio consulente fiscale per chiarire le implicazioni fiscali di un investimento nel Fondo.

La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Le presenti informazioni chiave descrivono una classe di quote del Fondo. Il prospetto informativo e le relazioni forniscono dettagli su eventuali altre classi di quote del Fondo.

In linea di un principio, è possibile scambiare le quote della classe di quote con quelle di un'altra classe di quote. I dettagli su eventuali opzioni di scambio sono disponibili nel Prospetto informativo.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte alla data del 19.02.2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe C (EUR hedged) a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0432616653) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è ottenere reddito e incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo investirà principalmente in strumenti obbligazionari di alta qualità emessi da società di tutto il mondo, compresi i titoli convertibili contingenti.
- Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index USD-Hedged (Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, poiché il benchmark è un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che la maggior parte degli emittenti del Fondo sia anche un componente del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	**4**	5	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 4 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Il Fondo può utilizzare Bond Connect per accedere a strumenti in renminbi negoziati nella Cina continentale. Ciò potrebbe comportare un rischio di liquidità e rischi operativi aggiuntivi, compresi i rischi di regolamento e di insolvenza, il rischio normativo e il rischio di guasti nel sistema.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore.
- Il Fondo potrà investire in obbligazioni contingent convertible che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.
- Poiché il Fondo è investito in un particolare settore, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni del suo valore maggiori rispetto a un fondo con un ambito di investimento più ampio.
- Questa Classe di Azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta base del Fondo e può essere coperta allo scopo di ottenere protezione contro l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra le due valute. Tuttavia, è possibile che non si riesca a ottenere tale protezione.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

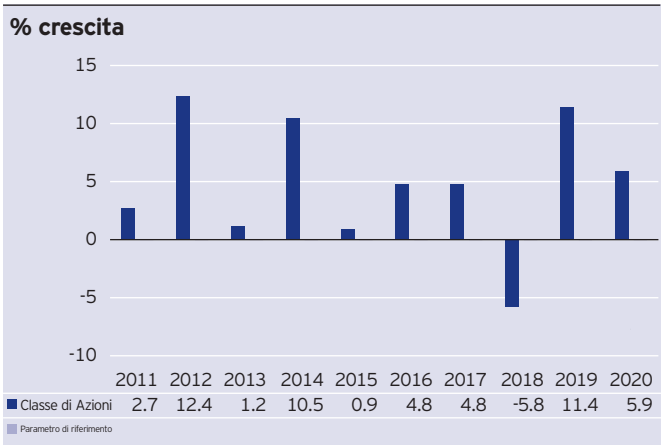
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	0.76%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- Data di lancio del Fondo: 01/09/2009.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 01/09/2009.
- Valuta base del Fondo: USD.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0432616737) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire un rendimento totale positivo durante un ciclo di mercato, mantenendo una correlazione moderata agli indici dei mercati finanziari tradizionali.
- Il Fondo intende acquisire esposizione principalmente ad azioni di società, strumenti obbligazionari (emessi da governi o società, con un rating minimo B- secondo l'agenzia di rating Standard and Poor's, o rating equivalente) e materie prime di tutto il mondo.
- Il Fondo intende acquisire esposizione ad attività che evidenzieranno prevedibilmente risultati diversi in tutte e tre le fasi del ciclo di mercato, ossia recessione, crescita non inflazionistica e crescita inflazionistica.
- Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, 60% MSCI World Index EUR-Hedged (Net Total Return) & 40% JP Morgan GBI Global Europe (Traded) Index (Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Sebbene il benchmark sia un riferimento idoneo al profilo di rischio del Fondo, esso non riflette la strategia di investimento e, pertanto, la sovrapposizione è minima.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 6 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Gli investimenti in strumenti che offrono esposizione alle materie prime sono generalmente considerati ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del valore del Fondo.
- Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore.
- Il Fondo può investire dinamicamente in tutte le attività/classi di attività, con possibili conseguenti variazioni periodiche del profilo di rischio, sottoperformance e/o incrementi dei costi di transazione.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

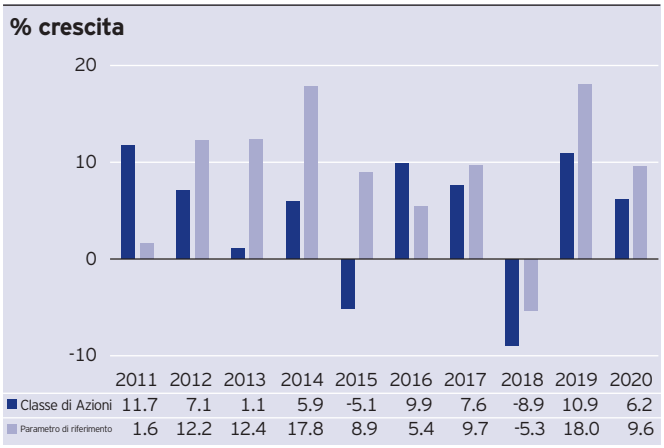
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.63%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	11.7	7.1	1.1	5.9	-5.1	9.9	7.6	-8.9	10.9	6.2
Parametro di riferimento	1.6	12.2	12.4	17.8	8.9	5.4	9.7	-5.3	18.0	9.6

- Data di lancio del Fondo: 01/09/2009.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 01/09/2009.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice 60% MSCI World Index EUR-Hedged (Net Total Return) & 40% JP Morgan GBI Global Europe (Traded) Index (Total Return) (il "Parametro di riferimento"). Prima del 30.11.2015, la performance della Classe di azioni era confrontata con quella di un altro parametro di riferimento: 60% MSCI World Index (Net Total Return) & 40% JP Morgan GBI Global Europe (Traded) Index (Total Return).
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 26/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AHE
Un Comparto della SICAV FIRST EAGLE AMUNDI
Codici ISIN: (A) LU0433182416, (QD) LU0565134938

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

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.

Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o quota di asset che il Comparto può investire in una particolare classe di asset o in un particolare mercato. Il processo d'investimento si basa sull'analisi dei fondamentali relativi alla situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, sulle previsioni di mercato e altri elementi. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto non può procedere a transazioni di concessione di titoli in prestito.

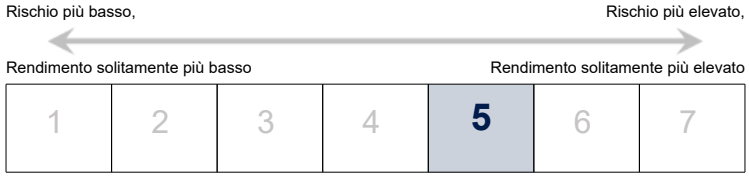
Indice di riferimento: Il Comparto è gestito in modo attivo. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto, nonché come indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun Indice di riferimento.

La quota ad accumulazione conserva e reinveste automaticamente il reddito netto da investimenti all'interno del Comparto, mentre la quota a distribuzione paga un Dividendo fisso trimestrale pari all'1% del valore patrimoniale netto.

Il periodo minimo raccomandato per la detenzione delle Azioni è oltre 5 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento



Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in il mercato azionario.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio del capitale legato alla politica di distribuzione di dividendi: le distribuzioni fisse di dividendi possono essere pagate a valere sul capitale qualora il reddito da investimenti sia inferiore all'ammontare della distribuzione fissa.
- Rischio di copertura: La copertura valutaria potrebbe essere imperfetta e generare una differenza tra il rendimento del Comparto e quello della classe di azioni in cui avete investito.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	Assente
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	2,20%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	15,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice LIBOR 3 M USD + 400 punti base su base annua.
	Nell'ultimo anno contabile del Comparto non è stata prelevata alcuna commissione.

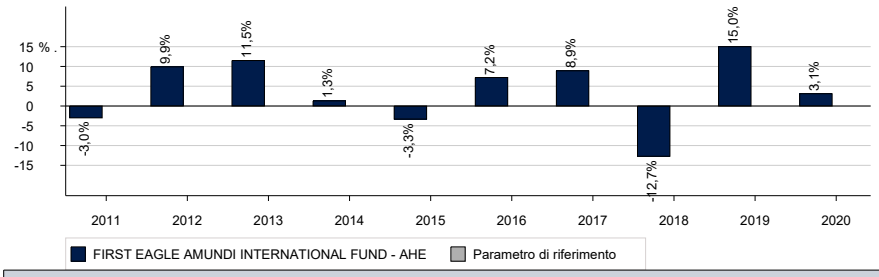
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 28 febbraio 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati ipotizzando il reinvestimento del reddito netto del Comparto e al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 12 agosto 1996. La Classe di Azioni è stata lanciata il 19 agosto 2009.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BlackRock Fixed Income Strategies Fund

Un Comparto di BlackRock Strategic Funds

Class D2 EUR

ISIN: LU0438336421

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo mira a conseguire rendimenti positivi dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo per un periodo di tre anni consecutivi.
- Il Fondo mira a raggiungere almeno il 70% dell'esposizione a titoli a reddito fisso (RF) e titoli correlati al RF emessi da, o che espongono a, governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) di tutto il mondo. Il Fondo può investire in titoli a RF, compresi obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito con scadenze brevi), titoli correlati a RF, compresi strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti), contratti a termine in valuta (ossia un tipo di SFD che blocca il prezzo al quale un'entità può acquistare o vendere una valuta in una data futura e, ove appropriato, depositi e contanti).
- Il Fondo può investire fino a un massimo del 40% del suo patrimonio in titoli a RF che presentano un rating creditizio relativamente basso o sono privi di rating. La parte restante comprenderà investimenti di tipo investment grade (ossia che soddisfano uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. Il Fondo può investire fino al 50% del suo patrimonio in titoli ABS e MBS (ossia titoli finanziari garantiti dai flussi di cassa derivanti dal titolo di debito).
- Il consulente per gli investimenti (CI) utilizzerà SFD (anche per ottenere posizioni short sintetiche ove il Fondo utilizzi un SFD per beneficiare della vendita di un'attività che non detiene fisicamente allo scopo di acquistarla successivamente a un prezzo inferiore per garantirsi un utile). Si potranno utilizzare ulteriori investimenti (compresi SFD) per proteggere il valore del Fondo, per intero o in parte, dalle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del Fondo.
- Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore delle sue attività).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo e nella selezione non è vincolato da alcun indice di riferimento. Gli azionisti devono basarsi sull'Euro Overnight Index Average per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 100.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 3 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Le variazioni dei tassi d'interesse, del rischio di credito e/o dei livelli di insolvenze degli emittenti incideranno in modo rilevante sul rendimento dei titoli a reddito fisso. I titoli a reddito fisso non investment grade possono essere più sensibili alle variazioni di questi rischi rispetto ai titoli a reddito fisso con rating migliori. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
  - Per gli Asset Backed Securities (ABS - titoli garantiti da attività) e i Mortgage Backed Securities (MBS - titoli garantiti da ipoteche) valgono i rischi descritti per i titoli a reddito fisso. Tali strumenti comportano un "rischio di liquidità", consistono per una quota importante di prestiti e possono non rispecchiare l'intero valore degli elementi sottostanti.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	0,87%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

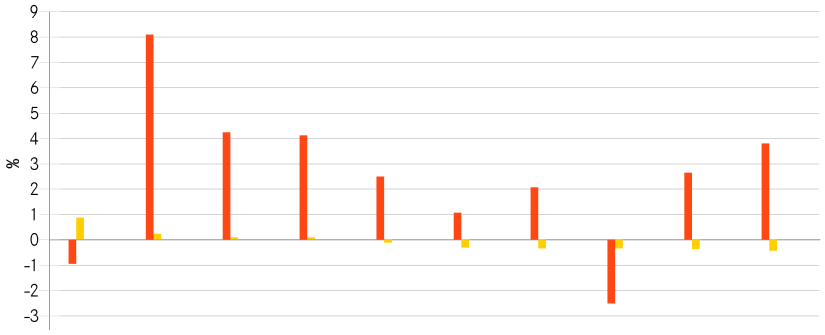
La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2009. La categoria di azioni è stata lanciata il 2009.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹Euro Overnight Index Average (EUR)

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-0,9	8,1	4,2	4,1	2,5	1,1	2,1	-2,5	2,6	3,8
Comparatore †¹	0,9	0,2	0,1	0,1	-0,1	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Strategic Funds (BSF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BSF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BSF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BSF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BSF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BSF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0441852612

JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – ASEAN Equity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di paesi membri dell'Associazione delle Nazioni del Sud-Est asiatico (ASEAN).

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI AC ASEAN Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un Paese membro dell'ASEAN, inclusi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione e detenere di volta in volta posizioni significative in settori o mercati specifici.

Il Comparto può investire in società quotate in Paesi membri dell'ASEAN che possono avere un'esposizione ad altri paesi, in particolare alla Cina.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***	
Concentrazione	Mercati emergenti	Società di minori dimensioni
Copertura	Azioni	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

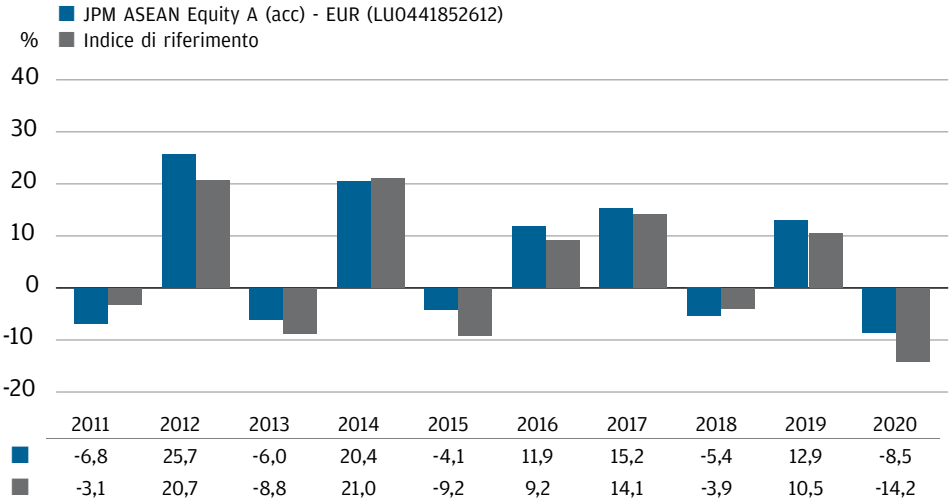
Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	**Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare.	**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,81%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-6,8	25,7	-6,0	20,4	-4,1	11,9	15,2	-5,4	12,9	-8,5
■	-3,1	20,7	-8,8	21,0	-9,2	9,2	14,1	-3,9	10,5	-14,2

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2009.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2009.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Janus Henderson Horizon Fund

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURO CORPORATE BOND FUND

Classe A2 EUR ISIN: LU0451950314
Valuta del Fondo: EUR Valuta della classe di azioni: EUR

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Horizon Fund, una SICAV di diritto lussemburghese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare nel lungo termine un rendimento dalla combinazione tra reddito e crescita del capitale.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice iBOXX Euro Corporates dell'1,5% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in obbligazioni societarie investment grade e altri tipi di obbligazioni investment grade, denominate in euro. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo) e/o titoli garantiti da attività e da ipoteche.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui obbligazioni di altro tipo di qualsiasi emittente, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi), compresi swap di rendimento totale, c.d. total return swap, per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente, allo scopo di conseguire guadagni d'investimento in linea con l'obiettivo del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice iBOXX Euro Corporates, il quale rappresenta largamente obbligazioni in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti si prefigge di generare un rendimento totale superiore a quello prodotto dall'indice di riferimento nel corso di un ciclo di mercato, principalmente mediante l'investimento in obbligazioni societarie denominate in euro con rating investment grade. Il processo d'investimento combina opinioni di allocazione delle attività a una rigorosa selezione titoli guidata dai fondamentali operata dagli analisti del credito.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

◆ Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato ◆
◆ Rischio più basso						Rischio più elevato ◆
1	2	**3**	4	5	6	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 3 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Rischio di credito Gli emittenti di obbligazioni (o di strumenti del mercato monetario) potrebbero non essere più in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale, ovvero potrebbero non intendere più farlo. In tal caso, o qualora il mercato ritenga che ciò sia possibile, il valore dell'obbligazione scenderebbe.

Tassi d'interesse L'aumento (o la diminuzione) dei tassi d'interesse può influire in modo diverso su titoli diversi. Nello specifico, i valori delle obbligazioni si riducono di norma con l'aumentare dei tassi d'interesse. Questo rischio risulta di norma più significativo quando la scadenza di un investimento obbligazionario è a più lungo termine.

Obbligazioni high yield (ad alto rendimento) Il Fondo investe in obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade) che, sebbene offrano di norma un interesse superiore a quelle investment grade, sono più speculative e più sensibili a variazioni sfavorevoli delle condizioni di mercato.

Rimborso anticipato e proroga Alcune obbligazioni (obbligazioni callable) danno agli emittenti il diritto di rimborsare il capitale in anticipo o di estendere la scadenza. Gli emittenti possono esercitare tali diritti laddove li ritengano vantaggiosi e, di conseguenza, il valore del Fondo può esserne influenzato.

Obbligazioni contingent convertible (CoCo) I CoCo possono subire brusche riduzioni di valore in caso d'indebolimento della solidità finanziaria di un emittente e qualora un evento trigger prefissato comporti la conversione delle obbligazioni in azioni dell'emittente o il loro storno parziale o totale.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Derivati Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. Ciò, tuttavia, comporta rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%**

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

** Soggetto a una variazione massima del 1,00% qualora il Gestore sospetti attività di scambio eccessive da parte di un investitore (nella fattispecie sottoscrizioni detenute per meno di 90 giorni).

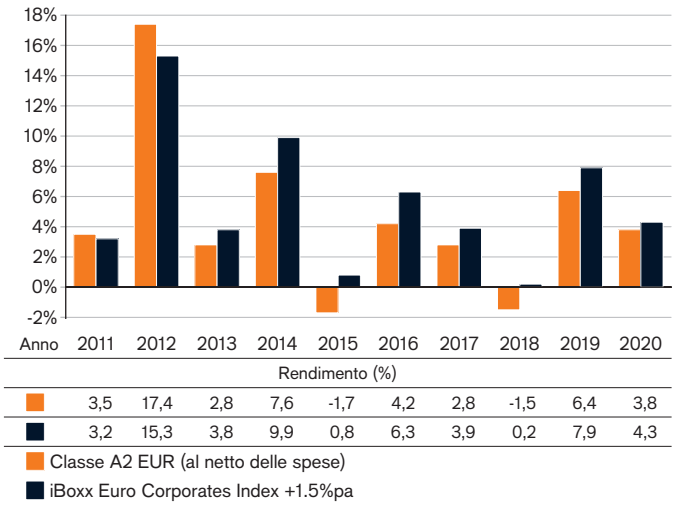
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,17%

Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 30 giugno 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Rendimento (%)										
Classe A2 EUR (al netto delle spese)	3,5	17,4	2,8	7,6	-1,7	4,2	2,8	-1,5	6,4	3,8
iBoxx Euro Corporates Index +1.5%pa	3,2	15,3	3,8	9,9	0,8	6,3	3,9	0,2	7,9	4,3

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo e la classe di azioni sono stati lanciati in dicembre 2009.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della classe di azioni al netto delle spese.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo.

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa SICAV, visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

La descrizione della politica sulle remunerazioni aggiornata, che comprende, tra l'altro, le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato per le remunerazioni è consultabile sul sito internet **www.janushenderson.com**. È possibile richiedere copia cartacea della politica sulle remunerazioni presso la sede legale.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11 febbraio 2021.

Janus Henderson
INVESTORS

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SEB Asset Selection Fund – un comparto di SEB Fund 1

Class GC (EUR) (LU0454773630)

Società di gestione: SEB Investment Management AB, Società del Gruppo SEB Group.

Obiettivi e politica di investimento

SEB Asset Selection Fund mira a offrire, nel tempo, un rendimento medio annuo pari al tasso privo di rischio più il 5%. Il team d'investimento gestisce attivamente le partecipazioni del fondo utilizzando una strategia quantitativa che formula previsioni circa l'andamento dei prezzi in varie categorie di attività, determina le posizioni lunghe/corte e gestisce il rischio complessivo nell'ottica del rendimento assoluto. La volatilità media annua del fondo è pari al 10%. Il fondo è esposto a una o più categorie di attività, come obbligazioni, azioni, valute e materie prime, attraverso investimenti diretti o derivati. Il fondo può assumere posizioni lunghe o corte in qualsiasi categoria di attività. Tra le attività in cui il fondo può investire o a cui può assumere un'esposizione figurano titoli di Stato o obbligazioni societarie e altri strumenti di debito come obbligazioni a tasso fisso e variabile; obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant; azioni e strumenti collegati ad azioni emessi da società di qualsiasi dimensione, settore e paese, e negoziati su un mercato regolamentato; valute, materie prime e altri indici finanziari. Il fondo non è gestito sulla base di un parametro di riferimento, ma utilizza il 3-Month Treasury Bill Return Index come parametro di riferimento per il calcolo della commissione di performance.

Il fondo può ricorrere in larga misura agli strumenti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento nonché con finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

Il fondo effettua investimenti seguendo la politica di sostenibilità della società di gestione. La nostra politica di sostenibilità è consultabile su https://sebgroup.lu/policies.

Generalmente, gli investitori possono comprare o vendere quote del fondo in un qualsiasi giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, tranne il 24 e il 31 dicembre.

La categoria di quote non effettua distribuzioni.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anno(i).

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicatore di rischio e rendimento illustra la relazione tra il rischio e il rendimento atteso per il fondo. Quanto più alta è la classificazione del fondo su questa scala, tanto più alto può essere il rendimento, ma anche tanto maggiore è il rischio di perdita. La categoria 1 non significa che l'investimento sia esente da rischi.

La categoria di rischio è calcolata utilizzando il valore massimo risultante dai dati storici e, quando applicabili, i limiti di rischio. Il livello di rischio effettivo del fondo è solitamente inferiore rispetto al livello di rischio massimo consentito utilizzato per definire questa categoria di rischio. I risultati ottenuti nel passato potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio e di rendimento del fondo.

Questo fondo rientra nella categoria 6. Ciò significa che il rischio di variazioni del valore del fondo è alto. Questa categoria potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Il rischio del fondo è limitato al livello massimo di rischio applicabile al fondo. Il rischio è gestito assumendo posizioni in una o più categorie di attività nell'ambito dell'universo d'investimento del fondo.

La precedente classificazione non tiene sufficientemente conto dei seguenti rischi, che influenzano il valore del fondo:

Rischio di controparte - se una delle controparti non assolve completamente ai propri obblighi nei confronti del fondo (per es. non pagando l'importo concordato o non consegnando i titoli come convenuto).

Rischio di liquidità – in un dato momento, alcuni degli attivi del fondo potrebbero risultare difficili da vendere a un prezzo ragionevole.

Rischio operativo - rischio di perdita derivante, ad esempio, da guasti del sistema, errori umani o eventi esterni.

Rischio di credito - il fondo investe direttamente o indirettamente in obbligazioni o altri strumenti a reddito fisso. Se l'emittente di un'obbligazione non paga puntualmente gli interessi e il capitale, l'obbligazione potrebbe perdere il suo intero valore.

Rischio valutario - il fondo investe in titoli emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del fondo. Di conseguenza, il fondo è soggetto a un rischio valutario derivante dalle variazioni dei tassi di cambio.

Rischio di derivati - il fondo può ricorrere in larga misura agli strumenti derivati. Si tratta di strumenti finanziari il cui valore dipende dal valore di un'attività sottostante. Piccole variazioni di prezzo del sottostante possono comportare significative variazioni di prezzo del derivato.

Rischio di tasso d'interesse - gli strumenti di debito possono essere soggetti a fluttuazioni dei prezzi dovute a variazioni dei tassi d'interesse. Quando i tassi d'interesse salgono, in genere il valore delle obbligazioni diminuisce. Quando i tassi d'interesse scendono, in genere il valore delle obbligazioni sale.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	0,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (spese di sottoscrizione) o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (spese di rimborso).	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,80%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	0.00%
Calcolo: 20% della differenza tra: a) il rendimento superiore al livello massimo toccato in precedenza dal NAV per quota ("High Water Mark") e b) il rendimento sull'indice Treasury Bill a 3 mesi dal conseguimento dell'High Water Mark. Un rendimento negativo dell'indice è sostituito da un rendimento dell'indice allo 0%. La commissione di performance è calcolata e fissata quotidianamente.	

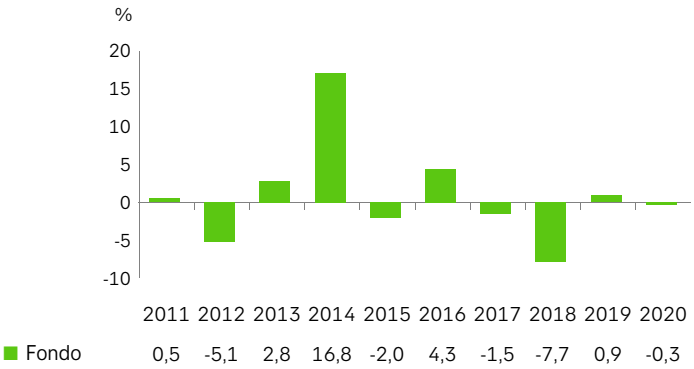
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi potreste pagare meno - per ulteriori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore. Le spese correnti sono utilizzate per sostenere i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione.

La Società di gestione può addebitare una spesa di rimborso aggiuntiva pari al massimo al 2% del NAV delle quote rimborsate entro sei mesi dalla loro emissione.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno solare 2020. Tale importo può eventualmente variare da un anno all'altro. I costi delle operazioni e le commissioni legate al rendimento non sono inclusi nelle spese correnti.

Queste spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Troverete informazioni aggiuntive sulle commissioni, comprese le informazioni sulla modalità di calcolo della commissione di performance, nel prospetto del fondo, nella sezione dedicata alle spese, disponibile su www.sebgroup.lu.

Risultati ottenuti nel passato



Il fondo è stato lanciato nel 2006. La categoria è stata lanciata nel 2009. Il calcolo dei risultati ottenuti nel passato comprende tutte le spese e commissioni, eccetto le eventuali spese di sottoscrizione e rimborso sostenute nell'acquisto o nella vendita del fondo. I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.

I risultati passati del fondo non costituiscono una garanzia del rendimento futuro.

Informazioni pratiche

La banca depositaria del fondo è Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Luxembourg Branch.

Potete ottenere gratuitamente il prospetto, le ultime relazioni annuale e semestrale in inglese nonché informazioni sulle modalità di sottoscrizione delle quote, sull'importo minimo d'investimento e sulle ultime quotazioni delle quote presso www.sebgroup.lu.

Il fondo è soggetto alla normativa fiscale specifica del Lussemburgo, e questo potrebbe avere un impatto sulla vostra situazione fiscale. SEB Investment Management AB è ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una categoria di quote di un comparto di SEB Fund 1, mentre il prospetto, l'ultima relazione annuale e quella semestrale sono elaborati per l'intero fondo SEB Fund 1.

Per le altre categorie di quote di SEB Asset Selection Fund, potete ottenere gratuitamente il prospetto, le ultime relazioni annuale e semestrale in inglese nonché informazioni sulle modalità di sottoscrizione e sulle ultime quotazioni delle quote presso www.sebgroup.lu.

È possibile convertire quote del fondo/categoria in quote di un altro(a) comparto/categoria di SEB Fund 1. Maggiori informazioni sono disponibili nella sezione relativa alla conversione di quote nel prospetto del fondo reperibile su www.sebgroup.lu.

Le attività e le passività di ciascun comparto di SEB Fund 1 sono segregate per legge, di conseguenza il vostro investimento è influenzato solo dai profitti e dalle perdite di SEB Asset Selection Fund.

Una copia cartacea della politica di remunerazione dettagliata e aggiornata della Società di gestione, compresa la descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tale remunerazione e tali benefici, è disponibile gratuitamente presso la sede legale e all'indirizzo https://sebgroup.lu/policies.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. SEB Investment Management AB è autorizzata in Svezia e regolamentata da Finansinspektionen.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte al giorno 17/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

UBS (Lux) Bond Fund - Full Cycle Asian Bond (USD), classe (EUR hedged) P-acc (ISIN: LU0464250652), EUR
un comparto di UBS (Lux) Bond Fund
Questo comparto è gestito da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Società di gestione del Fondo»).

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni governative e societarie denominate in dollari statunitensi o in valuta locale di emittenti asiatici (Giappone escluso).

Il fondo utilizza l'indice di riferimento JP Morgan Asia Credit Index hedged EUR come parametro per la costruzione del portafoglio, il confronto dei risultati e la gestione del rischio.

In linea di principio, gli investitori possono chiedere alla società di gestione il rimborso delle proprie quote in ogni normale giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.

Il reddito di questa classe di quote viene reinvestito.

Anche se una parte del portafoglio è investita negli stessi strumenti con le stesse ponderazioni dell'indice di riferimento, nel selezionare gli strumenti il gestore del portafoglio non deve sottostare ad alcun vincolo rispetto all'indice di riferimento. In particolare, il gestore del portafoglio può decidere liberamente di investire in obbligazioni di emittenti non inclusi nell'indice di riferimento e/o stabilire un'allocazione settoriale diversa dalla ponderazione nell'indice di riferimento al fine di cogliere opportunità d'investimento. Nei periodi di elevata volatilità del mercato, il rendimento del comparto può quindi discostarsi notevolmente da quello dell'indice di riferimento.

Il rischio di cambio tra la moneta della classe e la moneta del fondo è per lo più coperto.

Profilo di rischio e di rendimento



Ulteriori informazioni sulla categoria di rischio

- La categoria di rischio si basa sulla stima della volatilità futura del fondo. Il metodo utilizzato per elaborare questa stima dipende dal tipo di fondo e dai dati storici.
- I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- La categoria di rischio assegnata non è statica e può variare nel tempo.
- L'inserimento nella categoria di rischio più bassa non significa che un investimento in questo fondo sia esente da rischi.

Perché il fondo appartiene a questa categoria?

- Il fondo appartiene alla categoria di rischio 3 perché la volatilità dei suoi rendimenti è bassa.
  Il fondo investe in obbligazioni e può quindi essere esposto a volatilità. Agli investitori sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. I movimenti dei tassi d'interesse influenzano il valore del portafoglio. Sul valore di una quota possono incidere le oscillazioni dei cambi.

Ulteriori rischi sostanziali

- In genere le obbligazioni dei mercati emergenti presentano un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente) elevato.
- In genere si ritiene che gli investimenti in titoli a reddito fisso presentino un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente).
- Il fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati.
- Il fondo può utilizzare strumenti derivati, che possono ridurre o aumentare il rischio di investimento (incluso il rischio di perdite dovute al fallimento della controparte).
- Ogni fondo comporta rischi specifici, una descrizione dettagliata ed esaustiva dei quali è riportata nel prospetto informativo.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Commissione di conversione	3.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.43%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	nessuna

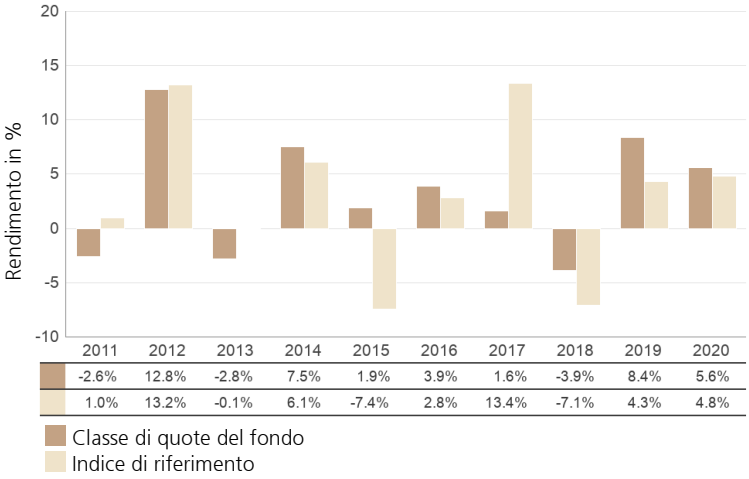
Le **spese di emissione** indicate rappresentano un importo massimo. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per maggiori informazioni al riguardo rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Il dato relativo alle **spese correnti** si riferisce ai costi sostenuti nei 12 mesi precedenti la preparazione del presente documento. e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. In genere non include:

- Spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione o rimborso versate dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote in un altro investimento collettivo.

Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione sulle spese del prospetto del fondo, disponibile sul sito web **www.ubs.com/fondi.**

Risultati ottenuti nel passato



I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
Il grafico indica i rendimenti d'investimento della classe di quote calcolati come variazione percentuale del valore del patrimonio netto del fondo dalla fine di un anno alla fine dell'anno successivo. In generale il calcolo dei risultati ottenuti nel passato tiene conto di tutti i costi ma non della commissione di emissione. Se il fondo è gestito rispetto a un indice di riferimento, viene indicato anche il rendimento del relativo indice.
La classe è stata lanciata nel 2010.
I risultati del passato sono calcolati in EUR.
L'indice di riferimento è un parametro rispetto al quale è possibile misurare il rendimento della classe di attivi, laddove è indicato un indice del rendimento. Il comparto non intende replicare l'indice di riferimento.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:
UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Ulteriori informazioni
È possibile ottenere gratuitamente informazioni su UBS (Lux) Bond Fund e sulle classi di azioni disponibili nonché il prospetto informativo e l'ultima relazione annuale e semestrale, in inglese o tedesco, presso la società di gestione del fondo, l'amministratore centrale, la banca depositaria, i distributori del fondo oppure online al sito web **www.ubs.com/fondi.**
La valuta della classe di quote è EUR. Il prezzo delle quote è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online sul sito web **www.ubs.com/fondi.**
I dettagli relativi alla procedura di gestione dei reclami, la strategia attuata per l'esercizio dei diritti di voto del fondo, le direttive per la gestione dei conflitti di interessi, la politica di best execution e la politica di remunerazione corrente, incluse una descrizione del metodo di calcolo della remunerazione e dei benefici nonché una descrizione delle responsabilità del comitato di remunerazione, sono disponibili su **www.ubs.com/fml-policies** Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
Gli investitori possono convertire le proprie quote in quelle di un altro comparto del fondo e/o di altre classi a fronte del pagamento della commissione di conversione sopra indicata. Le classi di quote denominate in RMB possono essere convertite unicamente in quelle di un altro comparto del fondo o di altre classi la cui moneta è il RMB.

Legislazione fiscale
Le leggi fiscali nel paese di residenza o di domicilio fiscale dell'investitore determinano le modalità di tassazione del reddito e del capitale dell'investimento nel fondo. Per approfondire meglio l'impatto fiscale che può avere un investimento nel fondo si prega di contattare il proprio consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità
La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

L'indice di riferimento è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La classe di quote non è sponsorizzata né raccomandata dal fornitore dell'indice. Le avvertenze legali complete sono riportate nel prospetto.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - USA Index

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0474966248

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Realizzazione di una performance paragonabile all'indice di riferimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

S&P 500 (USD). L'indice di riferimento misura la performance con la massima capitalizzazione di mercato negli Stati Uniti d'America. Utilizzato solo per il monitoraggio.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe in azioni di società comprese nell'indice di riferimento, mirando a replicarlo in pieno fisicamente. La composizione del portafoglio del Comparto potrebbe non corrispondere esattamente a quella dell'indice di riferimento.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire passivamente il Comparto, il gestore degli investimenti cerca di ridurre al minimo la differenza tra i rendimenti del portafoglio e quelli dell'indice di riferimento.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

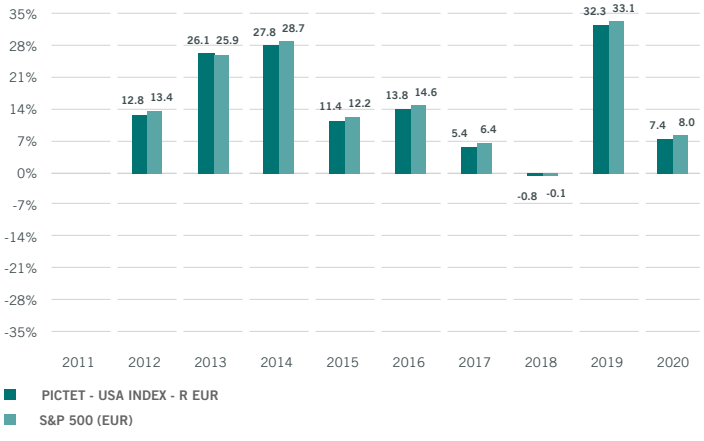
Spese correnti	0.74%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 07 giugno 2011 (Comparto il 17 novembre 2006). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Nel sito web di MSCI (www.msci.com) sono disponibili ulteriori dettagli relativi agli indici MSCI.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Japanese Equity Fund, un comparto denominato in yen giapponesi del Aberdeen Standard SICAV I, A Acc Hedged EUR azioni (ISIN: LU0476876759). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investment Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

L'obiettivo del fondo è generare una combinazione di crescita e reddito investendo in società del Giappone.

Il Fondo mira a superare la performance del benchmark MSCI Japan Index (JPY) al lordo delle commissioni.

Politica di investimento

Titoli in portafoglio
- Il Fondo investe almeno i due terzi del patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni di società con sede o che svolgono buona parte della loro attività in Giappone.

Processo di gestione
- Il Fondo è gestito attivamente.
- Il benchmark viene usato come parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per definire le limitazioni dei rischi.
- Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark o investirà in titoli non inclusi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare sostanzialmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, nel lungo periodo il profilo di performance del Fondo potrebbe discostarsi notevolmente da quello del benchmark.
- Il processo di investimento di ASI integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo www.aberdeenstandard.com alla voce "Investimento responsabile".

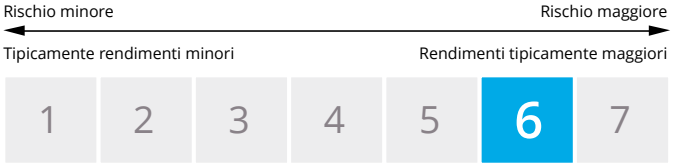
Derivati e tecniche
- I derivati vengono utilizzati solamente a scopo di copertura o per fornire esposizioni ottenibili mediante investimenti negli attivi in cui il Fondo investe prevalentemente. L'utilizzo di derivati viene monitorato per accertare che il fondo non sia esposto a rischi eccessivi o accidentali.

Gli investitori del fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto).

Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute.

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di prelevare il proprio capitale prima di 5 anni. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 6 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- Un portafoglio concentrato può essere più volatile e meno liquido di uno più ampiamente diversificato. Gli investimenti del fondo si concentrano su un Paese o un settore particolare.
- L'uso dei derivati comporta il rischio di ridotta liquidità, ingenti perdite e aumentata volatilità in condizioni di mercato sfavorevoli, ad esempio in caso di fallimento tra gli operatori di mercato. L'uso di derivati può comportare un effetto di leva finanziaria per il fondo (vale a dire che l'esposizione di mercato, e di conseguenza il potenziale di perdite a carico del fondo, supereranno l'importo investito), e in tali condizioni di mercato l'effetto leva tenderà ad amplificare le perdite.
- Il fondo investe in azioni e titoli collegati ad azioni. Si tratta di titoli sensibili alle variazioni dei mercati azionari, che possono essere volatili e cambiare in misura significativa in brevi periodi di tempo.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte) con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura "Hedged", vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.00%

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.72%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.00%

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

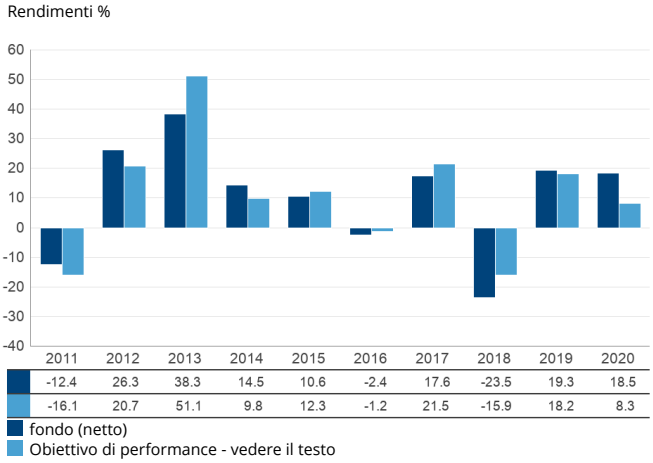
La cifra relativa alle spese correnti è aggiornata al 30/09/2020. Sono esclusi: le commissioni di performance (ove applicabili); i costi operativi di portafoglio, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo all'atto dell'acquisto o della vendita in un altro organismo d'investimento collettivo.

Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione. Per maggiori informazioni sulle commissioni si rimanda al Prospetto informativo.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.aberdeenstandard.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Japanese Equity Fund, A Acc Hedged EUR azioni, 31 dicembre 2020



Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in EUR.

Il fondo è stato lanciato in data 1988. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 2010.

Obiettivo di performance - MSCI Japan (Hedged to EUR) from 31/05/2018. TOPIX (hedged to EUR) dal 18/05/2010 al 30/05/2018.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni.

Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Standard Life Investments Global SICAV I. Per maggiori dettagli, si rimanda al Prospetto informativo del fondo.

Ulteriori informazioni sul fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali**, possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820 E-mail: asi.luxembourg@aberdeenstandard.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.aberdeenstandard.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard SICAV I. Aberdeen Standard SICAV I costituisce un'unica persona giuridica. Tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano ai soli attivi del fondo in questione.

Il Depositario e Amministratore del fondo è BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.aberdeenstandard.com. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo. ** Disponibili in francese e inglese.

Aberdeen Standard SICAV I è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Asia Consumer Demand Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A (EUR hedged) a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0482497442) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è ottenere un incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo investe principalmente in azioni di società asiatiche (con esclusione del Giappone).
- Il Fondo investe principalmente in società le cui attività traggono vantaggio o sono collegate ai consumi locali.
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, la maggior parte delle partecipazioni del Fondo potrebbe essere un componente del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- Oltre alle spese indicate nella sezione "Spese" di seguito, il Fondo sosterrà i costi di transazione del portafoglio, pagati dalle attività dello stesso. Questi possono avere un impatto rilevante sui rendimenti.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 6 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può utilizzare Stock Connect per accedere ad Azioni Cina A negoziate nella Cina continentale. Ciò potrebbe comportare un rischio di liquidità e rischi operativi aggiuntivi, compresi i rischi di regolamento e di insolvenza, il rischio normativo e il rischio di guasti nel sistema.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni.
- Poiché una parte consistente del Fondo è investita in paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni estremamente significative del suo valore.
- Questa Classe di Azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta base del Fondo e può essere coperta allo scopo di ottenere protezione contro l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra le due valute. Tuttavia, è possibile che non si riesca a ottenere tale protezione.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

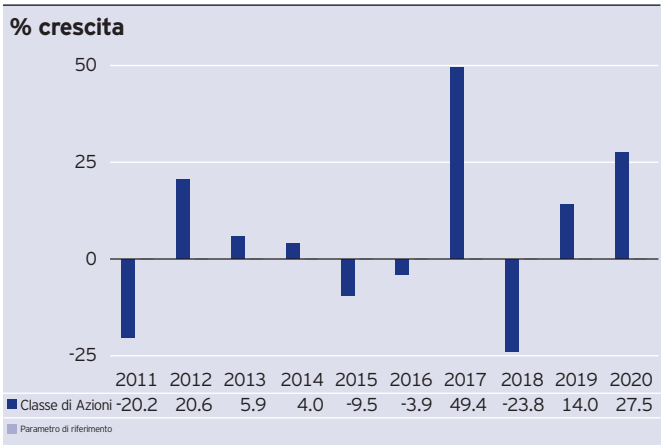
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	2.00%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- Data di lancio del Fondo: 25/03/2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 31/03/2010.
- Valuta base del Fondo: USD.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Azioni Strategia Flessibile, un comparto di Eurizon Fund

Classe di Quote: R (EUR ad accumulazione, ISIN: LU0497415702)

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo Realizzare un rendimento complessivo in linea con quello dei mercati azionari sviluppati, su qualsiasi periodo di 7 anni. Il fondo cerca, ma non garantisce, di limitare la perdita massima mensile al -14,80%, con una probabilità del 99%.

Benchmark FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index + 1,50% (Benchmark 1), ovvero un indice composito per 50% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index + 25% MSCI Europe (valute locali) + 25% S&P 500 (valute locali) – tutti net total return (Benchmark 2). *Solo per il calcolo delle commissioni legate al rendimento.* I benchmark vengono ribilanciati mensilmente.

Politica d'investimento Il fondo investe principalmente, direttamente o tramite derivati, in azioni europee e USA. Il fondo può anche investire in modo significativo in obbligazioni societarie, titoli di Stato e strumenti del mercato monetario.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 45% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti collegati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o che svolgono gran parte dell'attività in USA o Europa. Il fondo può investire in strumenti di debito e correlati al debito, inclusi gli strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta. Alcuni di questi investimenti possono avere un rating inferiore a investment grade, ma non sotto a B-/B3.

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività od obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond), ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Gli investimenti non denominati in EUR sono in genere coperti in EUR.

Derivati e tecniche Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche, di mercato e fondamentale per adeguare dinamicamente il mix di attivi in portafoglio (approccio top-down). Il gestore degli investimenti privilegia le società che sembrano sottovalutate e generano flussi di cassa regolari. Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark, pertanto l'analogia delle sue performance con quella del benchmark può variare.

Elaborazione delle richieste Le richieste di acquisto, conversione o vendita di quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, che sia anche un giorno di negoziazione nei principali mercati del fondo, sono normalmente evase il giorno lavorativo successivo.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

Profilo dell'investitore tipo Investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono investire a lungo termine.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata sopra potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Questa Classe di Quote è classificata nella categoria 6 sulla base del livello di rischio massimo che il Comparto può assumere.

Tale categoria riflette la natura del portafoglio del Comparto che può rappresentare una combinazione di investimenti ad alto e basso rischio, in associazione con le tecniche di gestione volte a mantenere la perdita massima potenziale del portafoglio del Comparto al di sotto di un livello predefinito.

Di seguito sono elencati i principali fattori di rischio che possono influire sugli investimenti nel fondo.

Rischi tipicamente associati a normali condizioni di mercato

- Obbligazioni convertibili
- Credito
- Valuta
- Derivati
- Titoli azionari
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo d'investimento
- Gestione
- Mercato

Rischi tipicamente associati a condizioni di mercato insolite o ad altri eventi imprevedibili che non sono propriamente individuati da questo indicatore sintetico

- Controparte
- Insolvenza
- Liquidità
- Operativo
- Pratiche standard

Per la descrizione completa di ciascun rischio, si consiglia agli investitori di leggere le "Descrizioni dei rischi" nel Prospetto.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	non previste
Spesa di rimborso	non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che sia restituito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

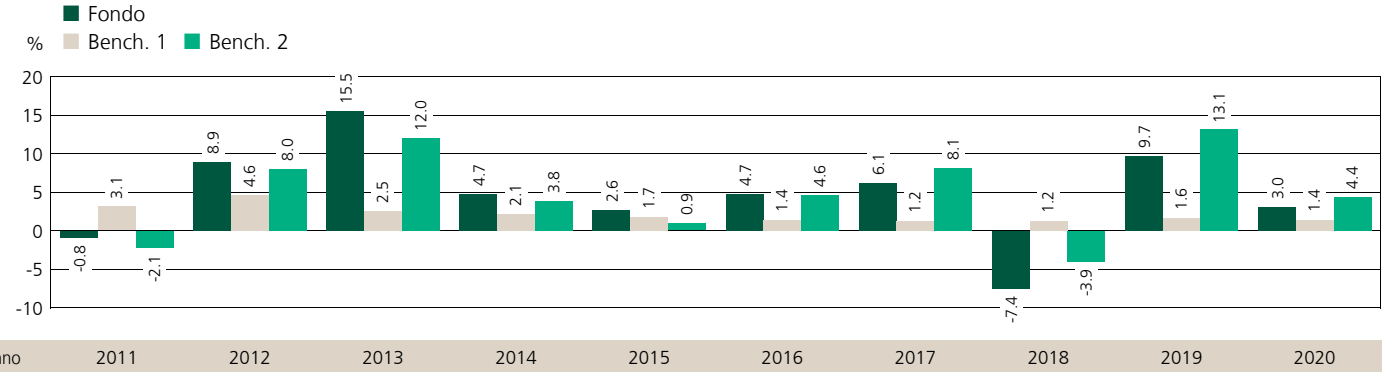
Spese correnti	2,03%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate secondo la metodologia descritta nel Prospetto informativo utilizzando un tasso di partecipazione di 20,00% dei rendimenti che il fondo realizza al di sopra del Valore patrimoniale netto per quote più elevato raggiunto alla fine dei cinque anni solari precedenti, aumentato del rendimento più altro tra FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in EUR + 1,50% e un indice composito. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,00% del fondo.

- *Indice composito: 50% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT + 25% MSCI Europe + 25% S&P 500.*
- Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi potrebbero essere applicate spese inferiori.
- Gli investitori possono informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e rimborso presso il proprio consulente finanziario o distributore.
- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 1,80%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Il valore delle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri OICR. Tale valore può variare da un anno all'altro.
- Per ulteriori informazioni circa le spese si rimanda all'art. 5.4 del Prospetto disponibile sul nostro sito internet **www.eurizoncapital.lu** e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 20/05/2010 e questa Classe nel 2010.
- I rendimenti passati di questa Classe di Quote sono calcolati in Euro e sono espressi come una variazione percentuale del Valore della Quota alla fine di ciascun anno.
- Il fondo non replica il benchmark.

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di Gestione
Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Banca Depositaria
State Street Bank International GmbH, succursale Lussemburgo, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

- Questa Classe di Quote può essere sottoscritta tramite versamento in unica soluzione, tramite piano di accumulo o tramite trasferimento da quote di altri prodotti della Società di Gestione, laddove tale servizio sia offerto dal vostro distributore di riferimento. L'ammontare minimo può differire in base al paese in cui è distribuita la Classe di Quote.
- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto, purché queste ultime siano offerte al pubblico nella vostra giurisdizione.
- Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, su altre Classi di Quote di questo Comparto o su altri Comparti del Fondo potete consultare il Prospetto (nella stessa lingua del KIID), il regolamento di gestione, l'ultimo rendiconto annuale disponibile o le relazioni semestrali successive (in lingua inglese). Tali documenti sono redatti per l'intero Fondo e possono essere ottenuti in ogni momento, gratuitamente, visitando il sito internet della Società di Gestione, **www.eurizoncapital.lu**, ovvero previa richiesta scritta alla Società di Gestione o alla Banca Depositaria.

Pubblicazione del valore della quota
Il valore della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu**.

Legislazione fiscale
Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Politica retributiva
La Società di Gestione ha implementato una politica retributiva nella misura appropriata alla sua dimensione, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle sue attività. I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione sono disponibili sul suo sito internet all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation** ed una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

Separazione patrimoniale
Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Dichiarazione di responsabilità
Eurizon Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Allegato al Modulo di sottoscrizione

Comparti commercializzati in Italia da
EURIZON FUND

Fondo comune d'investimento di diritto lussemburghese
multicompartimentale e multiclasse gestito da
EURIZON CAPITAL S.A.

Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione: 05/03/2021
Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dal 08/03/2021

Comparto*	Data di inizio commercializzazione in Italia Classe R	Data di inizio commercializzazione in Italia Classe RH	Data di inizio commercializzazione in Italia Classi A, E, RL, RD, RDH
Linea Limited Tracking Error			
Bond EUR Short Term LTE (Classe R)	19/07/1999	-	-
Bond EUR Medium Term LTE (Classe R)	29/11/1988	-	-
Bond EUR Long Term LTE (Classe R)	16/07/1999	-	-
Global Bond LTE (Classi R e RH)	16/07/1999	08/01/2001	-
Bond GBP LTE (Classi R e RH)	15/02/1999	05/01/2001	-
Bond USD LTE (Classi R e RH)	26/10/1998	28/12/2000	-
Bond JPY LTE (Classi R e RH)	26/10/1998	05/01/2001	-
Bond USD Short Term LTE (Classe R)	23/07/1999	-	-
Bond Italy Floating Rate LTE (Classe R)	11/12/2009	-	-
Linea Factors			
Bond Corporate Smart ESG (Classe R)	09/03/2018	-	-
Equity Italy Smart Volatility (Classe R)	24/09/2001	-	-
Equity China Smart Volatility (Classe R)	19/07/1999	-	-
Equity Emerging Markets Smart Volatility (Classe R)	09/11/1998	-	-
Equity World Smart Volatility (Classi R e RH)	21/12/2000	07/01/2003	-
Linea Treasury Management			
Bond Short Term EUR T1 (Classe A)	-	-	27/07/2015 (Classe A)
Money Market EUR T1 (Classe A)	-	-	20/03/2020 (Classe A)
Linea Active – Market			
Cash EUR (Classi R ed A)	08/02/1993	-	11/12/2009 (Classe A)
Bond Corporate EUR Short Term (Classe R)	14/03/2000	-	-
Bond Corporate EUR (Classi R, RD)	15/03/2016	-	17/09/2019 (Classe RD)
Bond Emerging Markets (Classi R, RH, RD, RDH)	16/03/1999	07/01/2003	17/09/2019 (Classe RD) 20/03/2020 (Classe RDH)
Bond Emerging Markets in Local Currencies ESG (Classe R)	17/09/2019	-	-
Bond Euro High Yield (Classe R)	17/09/2019	-	-
Bond High Yield (Classi R, RD)	21/12/2000	-	17/09/2019 (Classe RD)
Bond Inflation Linked (Classe R)	15/05/2003	-	-
Bond Aggregate EUR (Classe R)	03/05/2017	-	-
Bond Aggregate RMB (Classi R, RD, RH)	09/03/2018	08/03/2021	09/03/2018 (Classe RD)
Global Bond (Classe R)	15/01/2018	-	-
Equity Emerging Markets New Frontiers (Classe R)	27/02/2013	-	-
Equity Small Mid Cap Europe (Classe R)	20/02/1990	-	-
Italian Equity Opportunities (Classi R, RD)	29/06/2012	-	17/09/2019 (Classe RD)
Equity USA (Classi R, RH)	15/03/2016	15/03/2016	-
Top European Research (Classe R)	05/08/2016	-	-
Sustainable Global Equity (Classi R, A)	03/05/2017	-	25/05/2020 (Classe A)
Sustainable Japan Equity (Classe R)	06/10/2017	-	-
Equity China A (Classe R)	15/01/2018	-	-
SLJ Local Emerging Markets Debt (Classi R, RD)	15/01/2018	-	09/07/2019 (Classe RD)

Equity Planet (Classe R)	26/11/2019	-	-
Equity Innovation (Classe R)	26/11/2019	-	-
Equity People (Classe R)	26/11/2019	-	-
Euro Emerging Markets Bonds (Classe R)	08/03/2021		
Green Euro Credit (Classe R)	08/03/2021		
Linea Active – Strategy			
Bond Flexible (Classi R, RD, A)	24/09/2014	-	24/09/2014 (Classe RD) 25/05/2020 (Classe A)
Absolute Prudent (Classi R ed E)	09/01/2006	-	05/08/2016 (Classe E)
Global Multi Credit (Classe R)	03/05/2017	-	-
Absolute Active (Classi R ed E)	09/01/2006	-	05/08/2016 (Classe E)
Absolute Green Bonds (Classe R)	15/01/2018	-	-
Absolute High Yield (Classi R ed E)	15/01/2018	-	15/01/2018 (Classe E)
Azioni Strategia Flessibile (Classi R, RL, RD, A)	08/07/2010	-	08/07/2010 (Classe RL) 17/09/2019 (Classe RD) 25/05/2020 (Classe A)
Conservative Allocation (Classi R, RD)	24/09/2014	-	24/09/2014 (Classe RD)
Active Allocation (Classe R)	24/09/2014	-	-
Flexible Europe Strategy (Classe R)	17/09/2019	-	-
Flexible US Strategy (Classe R)	17/09/2019	-	-
Flexible Multistrategy (Classi R, RD)	15/03/2016	-	17/09/2019 (Classe RD)
Dynamic Asset Allocation (Classe R)	05/08/2016	-	-
SLJ Flexible Global Macro (Classe R)	05/08/2016	-	-
SLJ Enhanced Currency Basket (Classe R)	05/08/2016	-	-
Securitized Bond Fund (Classe E)	-	-	15/01/2018 (Classe E)
Equity Market Neutral (Classe R)	17/09/2019	-	-
Sustainable Multiasset (Classe R)	08/03/2021		

** I termini "Fondo" e "Comparto" contenuti nel Modulo di sottoscrizione e nel presente Allegato al Modulo di sottoscrizione corrispondono rispettivamente ai termini "FCI" e "fondo" indicati nei KIID e nel Prospetto.*

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO IL FONDO IN ITALIA

1. Soggetti che partecipano al collocamento

L'elenco aggiornato degli intermediari incaricati del collocamento ovvero della commercializzazione, raggruppati per categorie omogenee e con evidenza dei Comparti e delle Classi disponibili presso ciascun collocatore, è disponibile, su richiesta, presso i medesimi soggetti nonché presso il Soggetto che cura i rapporti con gli investitori in Italia. Si precisa che non tutti i Comparti/Classi di quote potrebbero essere disponibili presso i collocatori. Si segnala inoltre che non tutti i Servizi potranno essere attivati, con le medesime modalità, presso i collocatori.

2. Soggetti incaricati dei pagamenti, Soggetto depositario, Soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia, Società di Gestione

I Soggetti incaricati dei pagamenti in Italia sono:

- State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, Milano;
- Société Générale Securities Services S.p.A. (in forma abbreviata SGSS S.p.A.), con sede legale e Direzione Generale in Milano, Via Benigno Crespi 19/A - Palazzo MAC2, e-mail: SGSSbcacor@socgen.com. Le relative funzioni sono svolte presso la filiale di Torino, via Santa Chiara 19;
- Allfunds Bank, S.A.U., con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050 Madrid (Spagna), tramite la propria succursale italiana – Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch - in Milano, Via Bocchetto, 6;
- CACEIS Bank, Italy Branch (in forma abbreviata "CACEIS") con sede legale in Parigi, 1-3, place Valhubert, tramite la propria succursale di Milano, Piazza Cavour 2, 20121 Milano;
- Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Biella, piazza Gaudenzio Sella 1. Le relative funzioni sono svolte presso la sede legale.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti che eseguirà l'operazione è indicato nel Modulo di sottoscrizione.

Ai Soggetti incaricati dei pagamenti è assegnata la funzione di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione al Fondo (sottoscrizione, rimborsi e corresponsione dei proventi dei diversi Comparti del Fondo).

Il Soggetto incaricato dei pagamenti State Street Bank International GmbH – Succursale Italia provvede inoltre alla trasmissione alle Autorità di Vigilanza delle segnalazioni statistiche periodiche previste dalla normativa pro tempore vigente.

Ciascun Soggetto incaricato dei pagamenti riceve, inoltre, mandato dal sottoscrittore o partecipante affinché in nome proprio e per conto del mandante trasmetta in forma aggregata alla Società di Gestione le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso.
Ciascun Soggetto incaricato dei pagamenti svolge altresì le funzioni di sostituto d'imposta, secondo quanto previsto al successivo paragrafo 9.

Soggetto depositario
La Banca Depositaria del Fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, con sede legale in Avenue J.F. Kennedy 49, L-1855 Lussemburgo.

Soggetti che curano i rapporti con gli investitori in Italia
Ciascun Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il Soggetto che cura l'offerta in Italia. Tale Soggetto provvede a:
- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle quote ricevute dai collocatori;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal regolamento di gestione;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte di ciascuna operazione;
- consegnare al partecipante il certificato rappresentativo delle quote, ove previsto nel Modulo di sottoscrizione, e curare le operazioni di conversione, frazionamento e raggruppamento dei certificati;
- tenere a disposizione degli investitori, eventualmente per il tramite degli intermediari incaricati della commercializzazione e/o del collocamento, copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dal Fondo. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

I soggetti incaricati della commercializzazione e/o del collocamento provvedono ad intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami.

Società di Gestione
La Società di Gestione del Fondo è Eurizon Capital S.A., società per azioni di diritto lussemburghese con sede legale ed amministrativa in Lussemburgo, avenue de la Liberté 8. Non sono presenti succursali in Italia.

Distributore Principale
La commercializzazione del Fondo in Italia è affidata, in via esclusiva, ad Eurizon Capital SGR S.p.A., con sede legale in Milano, Piazzetta Giordano dell'Amore n. 3, in qualità di Distributore Principale (di seguito il "Distributore Principale") su incarico della Società di Gestione.
Il Distributore Principale è incaricato di concludere accordi di distribuzione con intermediari abilitati al servizio di collocamento (di seguito "collocatori"; alcuni collocatori sono autorizzati, a loro volta, a nominare sub-collocatori, in tal caso i primi sono indicati come "Collocatori primari" e i secondi come "Sub-collocatori").

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE IN ITALIA

3. Operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso
La sottoscrizione in unica soluzione ovvero mediante un Piano di Accumulo, la conversione ed il rimborso delle quote di ciascun Comparto del Fondo possono essere effettuate:
a) tramite disposizione impartita dal sottoscrittore ad un collocatore;
b) tramite conferimento di mandato con rappresentanza ad un collocatore di seguito indicato anche come "Collocatore mandatario" / "Ente mandatario".

a) La sottoscrizione effettuata con disposizione impartita dal sottoscrittore tramite un collocatore avviene unicamente attraverso la compilazione e sottoscrizione dell'apposito Modulo ed il versamento dell'importo lordo che si intende investire. La sottoscrizione è inoltrata a Eurizon Capital S.A. (di seguito la "Società di Gestione") esclusivamente per il tramite dei collocatori e del Soggetto incaricato dei pagamenti. Il mezzo di pagamento previsto per la sottoscrizione è il bonifico bancario in euro e, qualora previsto dal Modulo di Sottoscrizione, l'assegno bancario o circolare in euro.

b) La sottoscrizione può essere effettuata, per i collocatori che vi consentano, anche mediante conferimento di mandato con rappresentanza, ai sensi dell'art. 1704 del codice civile, contenuto nel relativo contratto di collocamento con il Partecipante (di seguito i "Collocatori mandatari") ovvero redatto sul Modulo di sottoscrizione (di seguito "Enti mandatari"). L'acquisto delle quote avviene impartendo l'ordine di investimento (nei modi disciplinati dal contratto di collocamento) al Collocatore mandatario/Ente mandatario ed il versamento dell'importo lordo che si intende investire. Il

Collocatore mandatario/Ente mandatario, direttamente ovvero, se lo stesso opera in qualità di Sub-collocatore, per il tramite del Collocatore primario, trasmette alla Società di Gestione, per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti, una richiesta di sottoscrizione, con l'indicazione nominativa dei mandanti e degli importi conferiti, in modo che la partecipazione al fondo sia direttamente ascrivibile al sottoscrittore. L'invio della richiesta di sottoscrizione è subordinato alla ricezione del mandato ed al decorso dei termini di efficacia del contratto. Il conferimento del mandato non comporta alcun onere aggiuntivo.

Le richieste di trasferimento totale o parziale dell'investimento da un Comparto all'altro del Fondo e/o da una Classe di quote all'altra ("conversione") - in unica soluzione ovvero mediante il "Servizio Clessidra" - ed il rimborso in unica soluzione o mediante un Piano di Rimborso delle quote sono inviate alla Società di Gestione per il tramite del collocatore/Ente mandatario/Collocatore mandatario e del Soggetto incaricato dei pagamenti, unitamente ai certificati rappresentativi delle quote da convertire o da rimborsare, se emessi.

In entrambi i casi di cui ai precedenti sub a) e sub b), attraverso la sottoscrizione degli appositi Moduli ovvero del contratto di collocamento con il Collocatore mandatario, è conferito mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti affinché in nome proprio e per conto del sottoscrittore trasmetta in forma aggregata alla Società di Gestione le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso delle quote senza che ciò comprometta in alcun modo i diritti degli stessi sottoscrittori, ed a titolo gratuito. Le quote risulteranno iscritte nel Registro dei partecipanti al Fondo a nome del Soggetto incaricato dei pagamenti con evidenza che si tratta di strumenti finanziari di pertinenza di terzi. Il Soggetto incaricato dei pagamenti mantiene presso di sé le evidenze delle posizioni riferite ai singoli investitori.
Al momento della sottoscrizione, le quote sono trasferite automaticamente nella proprietà del sottoscrittore; la titolarità delle quote in capo al sottoscrittore sarà dimostrata dalla lettera di conferma dell'operazione inviata al sottoscrittore.
L'investitore ha diritto in ogni momento di revocare il mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti e richiedere l'emissione di un certificato. Tali disposizioni devono essere impartite in forma scritta tramite i collocatori. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, e nel Modulo di Sottoscrizione non sia prevista l'emissione del certificato, la revoca del mandato e la richiesta di emissione di un certificato comporteranno automaticamente la comunicazione, da parte del sottoscrittore, dei riferimenti del nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti presso il quale dovranno essere trasferite le quote; la richiesta di emissione del certificato sarà esperita da parte del nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti.
In caso di sostituzione del Soggetto incaricato dei pagamenti, il mandato si intende automaticamente conferito al nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti.

Laddove i collocatori siano autorizzati a collocare le quote dei Comparti del Fondo anche mediante l'utilizzo di modalità alternative alla c.d. "firma tradizionale", il Modulo di Sottoscrizione nonché l'ulteriore modulistica, possono essere sottoscritti mediante l'utilizzo della firma elettronica avanzata ("FEA"), in conformità al D.lgs. n. 82/2005 e successive modifiche ed integrazioni e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del collocatore degli obblighi ivi previsti. I documenti informatici sottoscritti dall'investitore mediante l'utilizzo di tale modalità alternativa hanno piena validità giuridica. Per maggiori informazioni sull'utilizzo della firma elettronica avanzata, le sue caratteristiche e i propri diritti, i sottoscrittori possono consultare il sito Internet dei collocatori o contattare direttamente gli stessi. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, non è attualmente previsto l'utilizzo della firma elettronica avanzata.

La Società di Gestione impegna contrattualmente - anche ai sensi dell'art. 1411 c.c. - i collocatori a trasmettere al Soggetto incaricato dei pagamenti le sottoscrizioni ed i relativi mezzi di pagamento, le conversioni ed i rimborsi non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della relativa ricezione.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, entro le ore 16 del giorno lavorativo successivo al ricevimento delle sottoscrizioni e dei relativi mezzi di pagamento, delle conversioni e dei rimborsi inviati dai collocatori, trasmette a State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, in qualità di Agente Amministrativo, il flusso elettronico contenente i dati relativi all'operatività, in forma aggregata per collocatore, ed integrati dal calcolo delle commissioni e spese di sottoscrizione. In base alla data valuta indicata nelle conferme ricevute, il Soggetto incaricato dei pagamenti trasferisce il totale dei bonifici ricevuti, al netto delle commissioni e spese di sottoscrizione, sul conto intestato alla Società di Gestione, rubricato a nome del Fondo, in essere presso la Banca Depositaria.

L'operazione di conversione di quote da un Comparto ad un altro Comparto del Fondo viene eseguita con le seguenti modalità:
- il controvalore del rimborso del Comparto di provenienza è determinato in base al valore unitario della quota del giorno di accettazione della domanda di conversione da parte della Società di Gestione;
- l'importo del rimborso, al netto della eventuale ritenuta fiscale applicata, viene utilizzato per l'attribuzione al partecipante delle quote del Comparto di destinazione sottoscritte in base al valore unitario della quota entro il secondo giorno successivo a quello di accettazione della domanda di conversione.

Con riferimento alle operazioni di rimborso, le stesse sono eseguite dalla Banca Depositaria, previo annullamento dei certificati, attraverso il Soggetto incaricato dei pagamenti e per il tramite dei collocatori. L'importo è riconosciuto in euro al richiedente con la stessa valuta con cui è reso disponibile presso il Soggetto incaricato dei pagamenti.

Su incarico della Società di Gestione, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede ad inviare al sottoscrittore, a fronte di ogni operazione di sottoscrizione, di conversione e di rimborso una lettera di conferma dell'operazione, entro il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione della conferma dell'esecuzione dell'operazione da parte dell'Agente Amministrativo. Laddove previsto negli accordi tra la Società di Gestione ed il Soggetto incaricato dei pagamenti, l'investitore può richiedere che la lettera di conferma dell'avvenuta operazione sia inviata in forma elettronica su supporto durevole in alternativa a quella scritta.

La lettera di conferma della sottoscrizione contiene la data di ricezione della sottoscrizione, l'importo lordo versato, l'ammontare delle commissioni e spese eventualmente applicate, l'importo netto investito, la Classe ed il numero delle quote assegnate, il mezzo di pagamento utilizzato e la relativa valuta. Per i versamenti periodici successivi nell'ambito di Piani di Accumulo, la lettera di conferma è inviata con cadenza trimestrale.
La lettera di conferma della conversione contiene la data di ricezione della conversione, la Classe ed il numero delle quote convertite ed il relativo valore quota, l'ammontare delle commissioni eventualmente applicate, il controvalore lordo e netto dell'operazione, i dati relativi all'applicazione della ritenuta fiscale da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti, la Classe, il numero delle quote assegnate ed il relativo valore quota. La lettera di conferma delle operazioni effettuate nell'ambito del "Servizio Clessidra" è inviata con cadenza trimestrale.
La lettera di conferma del rimborso contiene la data di ricezione del rimborso, la Classe ed il numero delle quote rimborsate ed il relativo valore quota, l'importo lordo rimborsato, i dati relativi all'applicazione della ritenuta fiscale da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti e l'importo netto rimborsato. La lettera di conferma delle operazioni effettuate nell'ambito del Piano di Rimborso è inviata con cadenza trimestrale.
Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, CACEIS, SGSS S.p.A. e Banca Sella Holding, la lettera di conferma relativa ai versamenti periodici successivi nell'ambito di Piani di Accumulo, alle operazioni effettuate nell'ambito del "Servizio Clessidra" ed alle operazioni effettuate nell'ambito del Piano di Rimborso è inviata con cadenza almeno semestrale.

Piani di Accumulo

Le quote dei Comparti del Fondo possono essere sottoscritte nell'ambito di un Piano di Accumulo (di seguito "Piano") che consente al sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento, effettuando una serie di versamenti rateali.
Il Piano può essere attivato presso un Agente di collocamento autorizzato dal Distributore Principale, all'attivazione di tale modalità di sottoscrizione delle Quote (di seguito "Agente di collocamento autorizzato").
Il Piano prevede un primo versamento, da effettuarsi all'atto della sottoscrizione, pari ad almeno 100 euro. Nel modulo di sottoscrizione devono essere indicati:
- il valore complessivo dell'investimento (definito anche "valore nominale del Piano");
- la durata del Piano (non inferiore a 3 anni e non superiore a 25 anni, conteggiata dal primo versamento successivo);
- l'importo unitario dei versamenti periodici successivi (pari a multipli di 50 euro);
- la cadenza dei versamenti periodici successivi (mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale o annuale);
- l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione;
- la Classe di quote ed il Comparto prescelto.

Il sottoscrittore può effettuare in qualsiasi momento - nell'ambito del Piano - versamenti anticipati di importo pari o multiplo dell'importo unitario dei versamenti periodici. Tali versamenti determinano un'anticipata chiusura del Piano rispetto alla durata fissata. E' facoltà del sottoscrittore sospendere o interrompere i versamenti del Piano senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico. In caso di interruzione dei versamenti per un tempo superiore a 24 mesi, il Piano sarà considerato abbandonato e pertanto eventuali successivi versamenti nell'ambito del Piano non saranno accettati.
Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, non trova applicazione quanto previsto nel precedente paragrafo; al verificarsi di tre insoluti consecutivi, il Piano sarà infatti considerato abbandonato e pertanto eventuali successivi versamenti nell'ambito del Piano non saranno accettati.
Il sottoscrittore che abbia completato i versamenti previsti per il Piano prescelto ha la facoltà di effettuarne altri dello stesso importo, purché entro 24 mesi dal completamento del Piano o dal precedente versamento integrativo.
Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch o da CACEIS non trova applicazione quanto previsto nel precedente paragrafo.

Le quote di Classe A dei Comparti "Bond Flexible", "Sustainable Global Equity" ed "Azioni Strategia Flessibile" sottoscritte nell'ambito di un Piano di Accumulo prevedono un importo minimo di sottoscrizione per il primo versamento e per i versamenti periodici successivi pari ad almeno 1.000 euro per ciascun Comparto.

La sottoscrizione tramite versamenti rateali può avvenire anche attraverso un "Piano Multiplo". In tal caso:
- il sottoscrittore, oltre a quanto sopra riportato, dovrà indicare l'ammontare dell'importo unitario dei versamenti periodici successivi destinato a ciascuno dei Comparti prescelti (massimo tre), fissato in multipli di 50 euro;
- l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione - non inferiore a 500 euro - è ripartito tra i Comparti prescelti in proporzione all'ammontare dell'importo unitario dei versamenti periodici successivi, destinato a ciascuno di essi.

Nel caso di sottoscrizione mediante un "Piano Multiplo" delle quote di Classe A dei Comparti "Bond Flexible", "Sustainable Global Equity" ed "Azioni Strategia Flessibile", l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione nonché

l'importo unitario dei versamenti periodici successivi - non inferiore a 1.000 euro per ciascun Comparto - è ripartito tra i Comparti sopraindicati in proporzione all'ammontare dell'importo unitario dei versamenti periodici successivi, destinato a ciascuno di essi.
Nell'ambito di uno stesso Piano Multiplo non è possibile sottoscrivere quote di Classe A dei Comparti sopraindicati unitamente ad altre Classi di quote dei Comparti del Fondo.

Le quote sottoscritte nell'ambito di un Piano non possono essere rappresentate da certificati.

Variazione del Piano

Il sottoscrittore può variare il Piano in qualunque momento mediante:
- la variazione della durata residua (nel rispetto della durata complessiva sopra indicata);
- la variazione dell'importo unitario dei versamenti periodici successivi (nel rispetto di quanto sopra indicato);
- la variazione della cadenza dei versamenti periodici successivi (nel rispetto di quanto sopra indicato).

Per i Piani Multipli, le variazioni di durata del Piano e cadenza dei versamenti hanno effetto per tutti i Comparti congiuntamente; la variazione dei Comparti prescelti è possibile nell'ambito di quelli caratterizzati dalla stessa commissione di sottoscrizione; è inoltre consentita la variazione dell'importo unitario dei versamenti successivi e/o della sua ripartizione tra i Comparti prescelti.
Le disposizioni di variazione del Piano devono essere impartite in forma scritta all'Agente di collocamento autorizzato.
Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, e la variazione del Piano sia richiesta per il tramite di Sub-Collocatori della stessa Allfunds Bank, S.A.U.:
- non è ammesso quanto previsto in tema di "variazione della durata residua" e "variazione della cadenza";
- in caso di Piani Multipli, è ammessa la variazione dei Comparti prescelti anche se caratterizzati da una diversa commissione di sottoscrizione;
- sono ammesse rate aggiuntive all'interno del periodo di durata del Piano.

Trasferimento del Piano

La sottoscrizione di un Comparto tramite versamenti rateali nell'ambito di un Piano può avvenire anche per mezzo del "trasferimento" di un Piano, detto anche Piano Originario, precedentemente aperto in un altro Comparto del Fondo, caratterizzato dalla stessa commissione di sottoscrizione e non ancora completato.
Il "trasferimento" comporta l'interruzione del Piano Originario e la prosecuzione dei versamenti nel Comparto, nell'ambito di un nuovo Piano, con le medesime modalità e caratteristiche del Piano Originario.
Le disposizioni di trasferimento del Piano devono essere impartite in forma scritta all'Agente di collocamento autorizzato.
Eventuali disposizioni di ampliamento o variazione del Piano Originario non sono efficaci qualora siano disposte successivamente al "trasferimento" del Piano medesimo verso un altro Comparto del Fondo.

Piani di Rimborso

Il rimborso delle quote di tutti i Comparti può essere effettuato nell'ambito di un piano di rimborso programmato (di seguito "Piano di Rimborso"). Il Piano di Rimborso può essere effettuato a condizione che le quote non siano rappresentate da certificati.
Il Piano di Rimborso può essere attivato presso un Agente di collocamento autorizzato dal Distributore Principale, all'attivazione di tale modalità di rimborso delle Quote (di seguito "Agente di collocamento autorizzato").
Nel modulo di rimborso devono essere indicati:
- il numero intero delle quote da rimborsare;
- il Comparto e la Classe di quote da rimborsare;
- la data da cui dovranno decorrere i rimborsi;
- la cadenza (mensile, bimestrale, trimestrale, semestrale o annuale) delle operazioni di rimborso;
- il deposito o l'evidenza da cui vanno prelevate le quote;
- le disposizioni relative alle modalità di pagamento.

Le istruzioni per il rimborso possono essere impartite in qualsiasi momento all'Agente di collocamento autorizzato e si intendono efficaci a partire dal 10° giorno successivo alla data di ricezione.
Il rimborso programmato viene eseguito in base al Valore Netto d'Inventario per quota del Giorno di valorizzazione coincidente con la data prestabilita dal partecipante (nel caso in cui tale data non è un Giorno di valorizzazione si considera il Valore Netto d'Inventario per quota del primo Giorno di valorizzazione successivo). Il relativo importo viene determinato e riconosciuto al richiedente secondo le sue istruzioni.
Qualora nel Giorno di valorizzazione il numero delle quote presenti sul deposito o evidenza del partecipante sia inferiore a quello programmato, il rimborso non verrà eseguito neppure in parte.
Le istruzioni per il rimborso programmato si intendono valide fino a comunicazione di revoca da parte del partecipante da far pervenire all'Agente di collocamento autorizzato entro il 10° giorno antecedente la data prestabilita per il rimborso.
Entro il medesimo termine il partecipante può chiedere di non procedere al singolo disinvestimento in scadenza senza che ciò comporti decadenza del Piano di Rimborso. In ogni caso, la revoca del rimborso programmato non comporta oneri di

alcun tipo per il partecipante al Fondo ed è fatto salvo il suo diritto di chiedere in qualsiasi momento ulteriori rimborsi in aggiunta a quelli programmati.

Servizio Clessidra

A fronte del rimborso programmato di quote di un Comparto per un controvalore minimo di 3.000 euro, il Partecipante può sottoscrivere contestualmente, tramite investimento rateale, quote di altri Comparti del Fondo ("Servizio Clessidra"). Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch o da Banca Sella Holding, non è previsto alcun controvalore minimo del rimborso programmato.
Il "Servizio Clessidra" può essere attivato presso un Agente di collocamento autorizzato dal Distributore Principale, all'attivazione di tale modalità di conversione delle Quote. A tal fine, il sottoscrittore deve indicare:

- la data di decorrenza del "Servizio Clessidra";
- la durata (massimo 3 anni);
- la cadenza dei rimborsi (mensile, bimestrale, trimestrale o quadrimestrale);
- la Classe di quote ed il Comparto oggetto del rimborso programmato;
- la Classe di quote ed i Comparti prescelti per l'investimento rateale ("Comparti di destinazione"), con un massimo di tre. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch o da Banca Sella Holding, è possibile scegliere un solo Comparto di destinazione;
- l'ammontare da disinvestire periodicamente (con un minimo di 50 euro per ogni Comparto di destinazione), specificando la ripartizione di tale importo tra i Comparti di destinazione, con indicazione dell'importo o della percentuale (in unità intere).

Il controvalore del rimborso programmato viene determinato in base al valore unitario della quota del giorno coincidente con la data prestabilita dal Partecipante (nel caso in cui in quel giorno il valore unitario della quota non sia calcolato, del primo giorno di calcolo immediatamente successivo). L'importo del rimborso, al netto della eventuale ritenuta fiscale applicata, viene utilizzato per l'attribuzione al partecipante delle quote del Comparto di destinazione sottoscritte in base al valore unitario della quota entro il secondo giorno successivo a quello prestabilito dal Partecipante.
Qualora nel Giorno di Valorizzazione il controvalore delle Quote detenute non raggiunga l'ammontare complessivamente fissato per ogni disinvestimento periodico, la relativa disposizione non verrà eseguita neppure in parte ed il "Servizio Clessidra" sarà estinto. Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch o da Banca Sella Holding, il "Servizio Clessidra" non sarà estinto.
Il partecipante può in qualsiasi momento revocare il "Servizio Clessidra" ovvero variare - nel rispetto di quanto sopra indicato - durata, cadenza, Classi e Comparti di destinazione, ammontare da disinvestire periodicamente e ripartizione dello stesso tra le Classi ed i Comparti di destinazione. Le disposizioni di revoca o di variazione del "Servizio Clessidra" devono essere impartite in forma scritta all'Agente di collocamento autorizzato.
Le Quote convertite nell'ambito del "Servizio Clessidra" non possono essere rappresentate da certificati.
Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, il "Servizio Clessidra" non potrà essere attivato se richiesto per il tramite di Sub-Collocatori della stessa Allfunds Bank, S.A.U..

Passaggio Agevolato

Le quote dei Comparti del Fondo possono essere sottoscritte anche mediante operazioni di Passaggio Agevolato, in unica soluzione o mediante il "Servizio Clessidra".
Le operazioni di Passaggio Agevolato possono essere attivate presso un Agente di collocamento autorizzato dal Distributore Principale, alla attivazione di tale modalità di sottoscrizione delle quote.
Le operazioni di Passaggio Agevolato consentono di effettuare la sottoscrizione delle quote dei Comparti del Fondo a fronte di operazioni di rimborso disposte su altri Fondi gestiti dalla Società di Gestione.
In particolare, l'operazione di Passaggio Agevolato, in unica soluzione o mediante il "Servizio Clessidra", si configura come una operazione di rimborso disposta su un altro Fondo gestito dalla Società di Gestione e da una successiva operazione di sottoscrizione delle quote, mediante l'utilizzo del controvalore del rimborso al netto della eventuale ritenuta fiscale applicata.
Le quote rimborsate e sottoscritte nell'ambito di un Passaggio Agevolato non possono essere rappresentate da certificati.
Nel caso in cui il ruolo di Soggetto incaricato dei pagamenti sia svolto da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, le operazioni di Passaggio Agevolato non potranno essere attivate se richieste per il tramite di Sub-Collocatori della stessa Allfunds Bank, S.A.U..

Altre informazioni relative alla commercializzazione in Italia

Per la sottoscrizione in Italia delle quote di Classe R, RD, RL, RH, RDH è previsto un investimento minimo pari a 500 euro.
Esclusivamente per la sottoscrizione dei Comparti della Linea "Limited Tracking Error" è previsto un importo minimo di sottoscrizione iniziale pari a 50.000 euro.
Per la sottoscrizione in Italia delle quote di Classe A è previsto un importo minimo di sottoscrizione iniziale pari a 50.000 euro.

Per la sottoscrizione in Italia delle quote di Classe E è previsto un importo minimo di sottoscrizione iniziale pari a 250.000 euro.

4. Operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle quote può essere effettuata dal sottoscrittore anche mediante tecniche di collocamento a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti e sulla base delle modalità previste al paragrafo 3. A tal fine i collocatori possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e della tempistica di inoltro delle operazioni è riportata nei siti operativi. I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare operazioni di sottoscrizione/conversione/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell' "Elenco dei Soggetti Collocatori in Italia" messo a disposizione del pubblico presso gli stessi.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il Prospetto ed il KIID nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto durevole presso il sito Internet dei collocatori che hanno attivato servizi "on line".

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario; le quote sottoscritte non possono essere rappresentate da certificati.

I rimborsi di quote, ad eccezione di quelle rappresentate da certificati, possono essere effettuati - oltre che con Internet - anche mediante il servizio di banca telefonica, con ordine impartito ad un collocatore, nell'ambito di uno specifico servizio offerto dal medesimo.

L'utilizzo di Internet o di banca telefonica non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni anche ai fini della valorizzazione delle quote emesse o rimborsate. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute ai collocatori il primo giorno lavorativo successivo. L'utilizzo di Internet o di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori; gli eventuali costi dei servizi sono definiti nei relativi contratti.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

5. Oneri commissionali specificatamente applicati in Italia

Con riferimento al Piano di Accumulo, le spese di sottoscrizione sono applicate su ciascun versamento del Piano nonché sui versamenti integrativi effettuati sul Piano concluso.
Per il "Piano Multiplo" le spese di sottoscrizione sono applicate su ciascun versamento destinato ai Comparti/Classi di quote che prevedono spese di sottoscrizione.

Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, ad ogni sottoscrizione in unica soluzione ed al primo versamento del Piano di Accumulo si applica un costo di transazione fino ad un massimo di 9 Euro.

Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti SGSS S.p.A., ad ogni sottoscrizione in unica soluzione, ad ogni operazione di rimborso e di conversione si applica un costo di transazione pari ad un massimo di 15 Euro. Con riferimento al Piano di Accumulo, si applica un costo di transazione pari ad un massimo di 2,50 Euro su ciascun versamento del Piano nonché sui versamenti integrativi effettuati sul Piano concluso. In sede di distribuzione proventi, si applica un costo pari ad un massimo di 3 Euro per ogni dividendo pagato. Detto costo non viene applicato per importi lordi pari o inferiori a 10 Euro.

Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, attraverso i Sub-Collocatori della stessa Allfunds Bank, S.A.U., ad ogni sottoscrizione in unica soluzione e ad ogni operazione di rimborso si applica un costo di transazione pari ad un massimo di 10 Euro. Con riferimento al Piano di Accumulo, si applica un costo di transazione pari ad un massimo di 10 Euro sul primo versamento e pari ad un massimo di 1 Euro su ciascun versamento del Piano.

Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, attraverso i Collocatori diversi da quelli sopraindicati, ad ogni sottoscrizione in unica soluzione e ad ogni operazione di rimborso si applica un costo di transazione pari allo 0,15% dell'importo con un minimo di 12,50 Euro ed un massimo di 15 Euro. Con riferimento al Piano di Accumulo, si applica un costo di transazione pari a 20 Euro sul primo versamento e pari a 2 Euro su ciascun versamento del Piano. In sede di distribuzione proventi, si applica un costo pari a 2 Euro per ogni dividendo pagato. Detto costo non viene applicato per importi lordi inferiori a 10 Euro.

Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti CACEIS Bank, Italy Branch, ad ogni sottoscrizione in unica soluzione si applica un costo di transazione pari a 15 Euro, ad ogni operazione di rimborso si applica un costo di transazione fino ad un massimo di 15 Euro. Con riferimento al Piano di Accumulo, si applica un

costo di transazione fino ad un massimo di 15 Euro sul primo versamento e un costo di transazione fisso di 1,50 Euro su ciascun versamento del Piano. In sede di distribuzione proventi, CACEIS non applicherà alcun costo per ciascun dividendo pagato.
Nel caso in cui l'operazione sia eseguita per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti Banca Sella Holding S.p.A., ad ogni sottoscrizione in unica soluzione si applica un costo di transazione massimo pari a 14 Euro, ad ogni operazione di rimborso si applica un costo di transazione fino ad un massimo di 14 Euro. Con riferimento al Piano di Accumulo, si applica un costo di transazione fino ad un massimo di 10 Euro sul primo versamento e un costo di transazione massimo di 2 Euro su ciascun versamento del Piano. In sede di distribuzione proventi, Banca Sella Holding S.p.A. non applicherà alcun costo per ciascun dividendo pagato.

Gli altri oneri (es. commissione di gestione, commissione di performance ecc.) sono indicati nel paragrafo "Spese" del KIID di ciascun Comparto nonché nel paragrafo "Oneri e Spese" del Prospetto e nelle Schede di ciascun Comparto.

*6. Quota parte degli oneri corrisposta in media ai collocatori**

Comparti	Classe di quote	Commissione di gestione	Commissione di performance	Spese di sottoscrizione
Bond EUR Short Term LTE	Classe R	72,68%	non prevista	100%
Bond EUR Medium Term LTE	Classe R	73,05%	non prevista	100%
Bond EUR Long Term LTE	Classe R	73,81%	non prevista	100%
Global Bond LTE	Classe R	77,48%	non prevista	100%
	Classe RH	75,49%	non prevista	100%
Bond GBP LTE	Classe R	73,42%	non prevista	100%
	Classe RH	74,63%	non prevista	100%
Bond USD LTE	Classe R	77,03%	non prevista	100%
	Classe RH	72,74%	non prevista	100%
Bond JPY LTE	Classe R	73,86%	non prevista	100%
	Classe RH	73,64%	non prevista	100%
Bond USD Short Term LTE	Classe R	78,42%	non prevista	100%
Bond Corporate Smart ESG	Classe R	84,44%	- ***	100%
Equity Italy Smart Volatility	Classe R	86,25%	non prevista	100%
Equity China Smart Volatility	Classe R	86,32%	non prevista	100%
Equity Emerging Markets Smart Volatility	Classe R	86,45%	non prevista	100%
Equity World Smart Volatility	Classe R	86,33%	non prevista	100%
	Classe RH	86,35%	non prevista	100%
Bond Short Term EUR T1	Classe A	68,03%	non prevista	non previste
Money Market EUR T1	Classe A	85,13%**	non prevista	non previste
Cash EUR	Classe R	73,02%	non prevista	non previste
	Classe A	70,61%	non prevista	non previste
Bond Italy Floating Rate LTE	Classe R	76,96%	non prevista	100%
Bond Corporate EUR Short Term	Classe R	86,31%	non prevista	100%
Bond Corporate EUR	Classe R	86,43%	- ***	100%
	Classe RD	86,63%	- ***	100%
Bond Emerging Markets	Classe R	86,39%	- ***	100%
	Classe RH	86,31%	- ***	100%
	Classe RD	85,06%	- ***	100%
	Classe RDH	85,13%**	- ***	100%
Bond Emerging Markets in Local Currencies ESG	Classe R	87,36%**	- ***	100%
Bond Euro High Yield	Classe R	87,36%**	- ***	100%
Bond High Yield	Classe R	86,20%	- ***	100%
	Classe RD	86,19%	- ***	100%
Bond Inflation Linked	Classe R	85,83%	non prevista	100%
Bond Aggregate EUR	Classe R	86,44%	- ***	100%
Bond Aggregate RMB	Classe R	85,28%	- ***	100%
	Classe RD	86,37%	- ***	100%
	Classe RH	87,36%**	- ***	100%
Global Bond	Classe R	86,33%	- ***	100%
Equity Emerging Markets New Frontiers	Classe R	86,31%	non prevista	100%
Equity Small Mid Cap Europe	Classe R	86,32%	- ***	100%
Italian Equity Opportunities	Classe R	86,13%	- ***	100%
	Classe RD	86,39%	- ***	100%
Equity USA	Classe R	86,45%	- ***	100%
	Classe RH	86,55%	- ***	100%
Top European Research	Classe R	86,40%	- ***	100%
Sustainable Global Equity	Classe R	86,35%	- ***	100%
	Classe A	86,80%	- ***	100%
Sustainable Japan Equity	Classe R	86,44%	- ***	100%
Equity China A	Classe R	86,57%	- ***	100%
SLJ Local Emerging Markets Debt	Classe R	86,07%	- ***	100%
	Classe RD	84,99%	- ***	100%
Equity Planet	Classe R	86,50%	- ***	100%

Equity Innovation	Classe R	86,53%	- ***	100%
Equity People	Classe R	86,52%	- ***	100%
Bond Flexible	Classe R	86,41%	- ***	100%
	Classe RD	86,22%	- ***	100%
	Classe A	86,76%	- ***	100%
Absolute Prudent	Classe R	85,84%	- ***	100%
	Classe E	75,12%	- ***	non previste
Global Multi Credit	Classe R	85,99%	- ***	100%
Absolute Active	Classe R	85,70%	- ***	100%
	Classe E	82,90%**	- ***	non previste
Absolute Green Bonds	Classe R	86,45%	- ***	100%
Absolute High Yield	Classe R	86,38%	- ***	100%
	Classe E	75,46%**	- ***	non previste
Azioni Strategia Flessibile	Classe R	86,20%	- ***	non previste
	Classe RL	85,61%	- ***	100%
	Classe RD	85,77%	- ***	non previste
	Classe A	86,86%	- ***	100%
Conservative Allocation	Classe R	86,45%	- ***	100%
	Classe RD	86,37%	- ***	100%
Active Allocation	Classe R	86,43%	- ***	100%
Flexible Europe Strategy	Classe R	87,36%**	- ***	100%
Flexible US Strategy	Classe R	87,36%**	- ***	100%
Flexible Multistrategy	Classe R	86,38%	- ***	100%
	Classe RD	86,38%	- ***	100%
Dynamic Asset allocation	Classe R	86,55%	- ***	100%
SLJ Flexible Global Macro	Classe R	87,36%**	- ***	100%
SLJ Enhanced Currency Basket	Classe R	87,36%**	- ***	100%
Securitized Bond Fund	Classe E	75,85%	- ***	non previste
Equity Market Neutral	Classe R	87,36%**	- ***	100%
Euro Emerging Markets Bonds	Classe R	87,36%**	- ***	100%
Green Euro Credit	Classe R	87,36%**	- ***	100%
Sustainable Multiasset	Classe R	87,36%**	- ***	100%

* Dati riferiti all'anno 2020. Tali percentuali sono al lordo del corrispettivo trattenuto da Eurizon Capital SGR quale remunerazione per l'attività svolta in qualità di Distributore Principale.

** Dati stimati in base a quanto previsto dalle convenzioni di collocamento.

*** I collocatori non percepiscono alcuna quota parte della commissione di performance.

7. Agevolazioni finanziarie

Il Distributore Principale si riserva la facoltà di concedere, sulla base di eventuali accordi con i collocatori, agevolazioni a favore degli investitori in forma di riduzione delle spese di sottoscrizione, fino al 100%.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

8. Modalità di diffusione di documenti ed informazioni

Il KIID ed il Prospetto, nella versione in lingua italiana, sono disponibili presso il sito Internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com. Sul medesimo sito sono altresì disponibili, nella versione in lingua inglese, il rapporto annuale certificato e quello semestrale non certificato, pubblicati rispettivamente entro quattro e due mesi dalla fine del periodo al quale si riferiscono, nonché il Regolamento di gestione del Fondo.

I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di detta documentazione facendone richiesta al Soggetto che cura l'offerta in Italia o al Distributore Principale che provvederà alla spedizione tramite posta ordinaria entro 15 giorni dalla ricezione della richiesta. Ove richiesto dall'investitore il Soggetto che cura l'offerta in Italia o il Distributore Principale invia la predetta documentazione informativa anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto durevole.

Il valore unitario delle quote di ciascun Comparto e di ciascuna Classe di quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" con indicazione della relativa data di riferimento. Sul medesimo quotidiano sono pubblicati gli avvisi riguardanti l'eventuale pagamento dei proventi in distribuzione.

9. Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92 per cento della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri

organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi.
La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo, sulla base di tale prospetto. A tali fini, la Società di Gestione fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.
Relativamente alle quote detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle quote e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.
Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di quote da un Comparto ad altro Comparto del medesimo Fondo.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle quote a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.
La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.
Nel caso in cui le quote siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del partecipante di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.
Nel caso in cui le quote di partecipazione al fondo siano oggetto di donazione o di altra liberalità tra vivi, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote di partecipazione al fondo siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini del calcolo del tributo successorio l'importo corrispondente al valore, comprensivo dei relativi frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli, emessi o garantiti dallo Stato italiano o ad essi equiparati e quello corrispondente al valore dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli di Stato, garantiti o ad essi equiparati, emessi da Stati appartenenti all'Unione europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tal fine la Società di Gestione, per il tramite del Distributore Principale e dei collocatori, fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio di ciascun Comparto del Fondo.

DOCUMENTO INFORMATIVO IN MATERIA DI INCENTIVI

Con riferimento all'informativa prevista a favore dei partecipanti ai Comparti del Fondo (i "Comparti") nell'ambito della prestazione del servizio di gestione collettiva, Eurizon Capital S.A. (la "Società di Gestione") comunica di seguito, in forma sintetica, i termini essenziali degli accordi conclusi in materia di compensi/commissioni/prestazioni.

Incentivi versati dalla Società di Gestione

A fronte dell'attività di promozione e collocamento, nonché dell'attività di assistenza fornita in via continuativa nei confronti dei partecipanti ai Comparti, anche nelle operazioni successive alla prima sottoscrizione, ai collocatori dei Comparti, nominati da Eurizon Capital SGR S.p.A. che svolge l'incarico di Distributore Principale - in via esclusiva - del Fondo in Italia, sono riconosciuti, sulla base degli accordi in essere, i seguenti compensi:

- l'intero ammontare degli importi percepiti dalla Società di Gestione a titolo di spese di sottoscrizione, ove previste;
- una quota parte degli importi percepiti dalla Società di Gestione a titolo di commissione di gestione, differenziata in base agli accordi in essere e commisurata alla natura e all'insieme dei servizi a valore aggiunto che il collocatore si è impegnato a prestare ai partecipanti ai Comparti. Tale quota è corrisposta per il tramite di Eurizon Capital SGR S.p.A., al netto di un importo che la stessa Eurizon Capital SGR S.p.A. trattiene, sulla base degli accordi in essere con la Società di Gestione, quale remunerazione per l'attività di distributore principale svolta. Tale quota parte è inoltre comunicata all'investitore dallo stesso soggetto collocatore nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. Nel paragrafo 6 dell'Allegato al Modulo di sottoscrizione è indicata la quota parte lorda della commissione di gestione corrisposta in media ai collocatori dei Comparti.

Incentivi percepiti dalla Società di Gestione

Sulla base di specifici accordi, la Società di Gestione può ricevere dagli OICR di società terze, oggetto di investimento dei Comparti gestiti, delle retrocessioni commissionali di importo variabile. Dette retrocessioni commissionali sono riconosciute integralmente al patrimonio dei Comparti medesimi.

Ulteriori dettagli sono disponibili su richiesta dei partecipanti ai Comparti.

I termini "Fondo" e "Comparto" contenuti nel presente documento corrispondono rispettivamente ai termini "FCI" e "fondo" indicati nei KIID e nel Prospetto.

Sottoscrizione delle quote dei comparti dei Fondi gestiti da Eurizon Capital S.A.

Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016

Il Regolamento sulla "protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati" (di seguito il "Regolamento") contiene una serie di norme dirette a garantire che il trattamento dei dati personali si svolga nel rispetto dei diritti e delle libertà fondamentali delle persone. La presente informativa (di seguito "l'Informativa") ne recepisce le previsioni.

SEZIONE 1 - IDENTITÀ E DATI DI CONTATTO DEL TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo (di seguito, anche il "Gruppo"), avente sede legale in 8, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, in qualità di Titolare autonomo del trattamento (di seguito anche la "**Società**" o il "Titolare") tratta i Suoi/Vostri dati personali (di seguito i "Dati Personali") per le finalità indicate nella Sezione 3 della presente Informativa.

Per ulteriori informazioni può/potete visitare il sito Internet della Società www.eurizoncapital.lu e, in particolare, la sezione "Privacy" con tutte le informazioni concernenti l'utilizzo ed il trattamento dei Dati Personali, le informazioni aggiornate in merito ai contatti ed ai canali di comunicazione resi disponibili a tutti gli Interessati - così come definiti dal Regolamento - da parte della Società.

I soggetti collocatori ed il "Soggetto incaricato dei pagamenti in Italia", essendo gli unici soggetti competenti ad intrattenere rapporti con la clientela italiana, trattano anche i Suoi/Vostri Dati Personali. A tal proposito si rimanda all'informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del Regolamento fornita dai stessi.

SEZIONE 2 - DATI DI CONTATTO DEL RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

La Società ha nominato il "responsabile della protezione dei dati " previsto dal Regolamento (c.d. "Data Protection Officer" o "DPO"). Per tutte le questioni relative al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e/o per esercitare i diritti previsti dal Regolamento stesso, elencati nella Sezione 7 della presente Informativa, può/potete contattare il DPO al seguente indirizzo email: **dpo@eurizoncapital.lu**

SEZIONE 3 - CATEGORIE DEI DATI PERSONALI, FINALITÀ E BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

Categorie di Dati Personali

Fra i Dati Personali che la Società tratta rientrano, a titolo esemplificativo, i dati anagrafici (ad esempio nome, cognome, luogo e data di nascita, codice fiscale, indirizzo di residenza), gli estremi dei documenti identificativi, gli estremi identificativi di rapporti bancari (ad esempio IBAN o Deposito Amministrato), i dati relativi alla famiglia ed a situazioni personali, i dati relativi al grado di istruzione ed al lavoro dell'interessato/degli interessati nonché, per le persone giuridiche, i dati personali del rappresentante legale/procuratore/titolare effettivo (ai sensi del D. Lgs. 231/2007 e successive modifiche). Tra i dati trattati potrebbero esservi anche i dati definiti particolari di cui alla Sezione 8 della presente Informativa.

Finalità e base giuridica del trattamento

I Dati Personali che La/Vi riguardano, comunicati alla Società o raccolti presso soggetti terzi (in quest'ultimo caso previa verifica del rispetto delle condizioni di liceità da parte dei terzi), sono trattati dalla Società - o dai soggetti di cui alla successiva Sezione 4 - nell'ambito delle attività prestate dalla Società per le seguenti finalità:

a) Prestazione dei servizi ed esecuzione dei contratti

Il conferimento dei Suoi/Vostri Dati Personali necessari per prestare i servizi richiesti ed eseguire i contratti (ivi compresi gli atti in fase precontrattuale) non è obbligatorio ed il relativo trattamento non richiede il consenso dell'interessato/degli interessati, ma il rifiuto a fornire tali Dati personali comporta l'impossibilità per la Società di adempiere a quanto richiesto.

b) Adempimento a prescrizioni normative nazionali e comunitarie

Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali per adempiere a prescrizioni normative è obbligatorio e non è richiesto il Suo/Vostro consenso.

Il trattamento è obbligatorio, ad esempio, quando è prescritto dalla normativa antiriciclaggio, fiscale, anticorruzione, di prevenzione delle frodi nei servizi di pagamento o per adempiere a disposizioni o richieste dell'autorità di vigilanza e controllo (quale il monitoraggio dei rischi operativi e creditizi a livello di gruppo bancario).

c) Legittimo interesse del Titolare
Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali è necessario per perseguire un legittimo interesse della Società, ossia:
- per svolgere l'attività di prevenzione delle frodi;
- per perseguire eventuali ed ulteriori legittimi interessi. In quest'ultimo caso la Società potrà trattare i Suoi/Vostri Dati Personali solo dopo averLa/averVi informata/i ed aver appurato che il perseguimento dei propri interessi legittimi o di quelli di terzi non comprometta i Suoi/Vostri diritti e le Sue/Vostre libertà fondamentali;

e non è richiesto il Suo/Vostro consenso.

SEZIONE 4 - CATEGORIE DI DESTINATARI AI QUALI I SUOI DATI PERSONALI POTRANNO ESSERE COMUNICATI

Per il perseguimento delle finalità sopra indicate, anche in considerazione della citata esternalizzazione di alcuni processi, funzioni, attività a società appartenenti o meno al Gruppo, potrebbe essere necessario che la Società comunichi i Suoi Dati Personali alle seguenti categorie di destinatari:

1) **Società del Gruppo**, o comunque società controllate o collegate;
2) **Soggetti terzi** (società, liberi professionisti, etc.) operanti sia all'interno che all'esterno dell'Unione Europea che trattano i Suoi Dati Personali nell'ambito di:

- intermediari bancari, finanziari ed assicurativi, ivi compresi i soggetti che intervengono a vario titolo nei processi di produzione, amministrazione, distribuzione e controllo dei prodotti e/o servizi offerti dalla Società, al fine di eseguire le disposizioni dell'interessato/degli interessati e regolare i corrispettivi previsti dai contratti stipulati con lo stesso/gli stessi soggetti che forniscono servizi per la gestione del sistema informativo della Società e delle reti di telecomunicazioni (ivi compresa la posta elettronica);
- soggetti che svolgono, per conto della Società, compiti di natura tecnica od organizzativa;
- società di servizi per l'acquisizione, la registrazione ed il trattamento di dati provenienti da documenti, o supporti forniti ed originati dagli stessi clienti;
- soggetti che svolgono attività di trasmissione, trasporto e smistamento delle comunicazioni con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intrattenuti con la clientela;
- soggetti che svolgono attività di assistenza alla clientela (a titolo esemplificativo. call center, help desk, ecc.);
- professionisti o società nell'ambito di rapporti di assistenza e consulenza o di fornitura di altri servizi prestati alla Società;
- soggetti che svolgono adempimenti di controllo, revisione e certificazione delle attività poste in essere dalla Società anche nell'interesse della clientela;
- soggetti che, con riferimento a prodotti o servizi della Società o di altre società del Gruppo svolgono attività di rilevazione del grado di soddisfazione della clientela, promozione e vendita, elaborazione di studi, di ricerche o indagini di mercato, attività ed analisi di marketing.

3) **Autorità** (come a titolo esemplificativo, giudiziaria e amministrativa), **Organi di Vigilanza** e sistemi pubblici informativi istituiti presso le pubbliche amministrazioni nazionali od estere.

Le società del Gruppo Intesa Sanpaolo ed i soggetti terzi cui possono essere comunicati i Suoi/Vostri Dati Personali possono agire come: 1) Titolari del trattamento, ossia soggetti che determinano le finalità ed i mezzi del trattamento dei Dati Personali; 2) Responsabili del trattamento, ossia soggetti che trattano i Dati Personali per conto del Titolare o 3) Contitolari del trattamento che determinano congiuntamente alla Società le finalità ed i mezzi dello stesso.
L'elenco aggiornato dei soggetti individuati come Titolari, Responsabili o Contitolari è disponibile presso la sede legale della Società.

SEZIONE 5 - TRASFERIMENTO DEI DATI PERSONALI AD UN PAESE TERZO O AD UN'ORGANIZZAZIONE INTERNAZIONALE FUORI DALL'UNIONE EUROPEA.

I Suoi/Vostri Dati Personali sono trattati dalla Società all'interno del territorio dell'Unione Europea e se necessario, per ragioni di natura tecnica od operativa, la Società si riserva di trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali verso paesi al di fuori dell'Unione Europea per i quali esistono decisioni di "adeguatezza" della Commissione Europea, ovvero sulla base delle adeguate garanzie oppure delle specifiche deroghe previste dal Regolamento.
La Società informa che i Dati Personali contenuti nella messaggistica riguardante trasferimenti finanziari possono essere forniti, per esclusivi fini di prevenzione e di contrasto del terrorismo e del suo finanziamento, alle Autorità pubbliche degli Stati Uniti d'America.[1]

[1] In particolare, l'Unione Europea e gli Stati Uniti d'America hanno concluso un Accordo (G.U. Unione Europea L 195/5 del 27.7.2010) sul trasferimento di dati di messaggistica finanziaria dall'Unione Europea agli Stati Uniti, ai fini di attuazione del programma di prevenzione e repressione di fenomeni terroristici. L'Accordo prevede che, in relazione a talune transazioni finanziarie (es. bonifici esteri), ad esclusione di quelle effettuate nello spazio unico dei pagamenti in euro (SEPA), il Dipartimento del Tesoro statunitense possa avanzare richieste di acquisizione di dati direttamente ai fornitori di messaggistica finanziaria internazionale di cui la

SEZIONE 6 - MODALITÀ DI TRATTAMENTO E TEMPI DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI

Il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici e in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati stessi.
I Suoi Vostri Dati Personali sono conservati, per un periodo di tempo non superiore a quello necessario al conseguimento delle finalità per le quali essi sono trattati, fatti salvi i termini di conservazione previsti dalla legge. In particolare i Suoi/Vostri Dati Personali sono conservati in via generale per un periodo temporale di anni 10 a decorrere dalla chiusura del rapporto contrattuale di cui Lei/Voi è/siete parte. I Dati Personali potranno, altresì, esser trattati per un termine superiore, ove intervenga un atto interruttivo e/o sospensivo della prescrizione che giustifichi il prolungamento della conservazione del dato.

SEZIONE 7 -DIRITTI DELL'INTERESSATO

In qualità di soggetto Interessato Lei/Voi potrà/potrete esercitare, in qualsiasi momento, nei confronti del Titolare, i diritti previsti dal Regolamento di seguito elencati, inviando un'apposita richiesta per iscritto all'indirizzo email dpo@eurizoncapital.lu; a mezzo posta, oppure direttamente in sede legale, all'indirizzo 8, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg.

Con le stesse modalità Lei/Voi potrà/potrete revocare in qualsiasi momento i consensi espressi con la presente Informativa.
Le eventuali comunicazioni e le azioni intraprese dalla Società, a fronte dell'esercizio dei diritti di seguito elencati, saranno effettuate gratuitamente. Tuttavia, qualora se le Sue/Vostre richieste fossero manifestamente infondate o eccessive, in particolare per il loro carattere ripetitivo, la Società potrà addebitarle un contributo spese, tenendo conto dei costi amministrativi sostenuti, oppure rifiutare di soddisfare le Sue richieste.

1. Diritto di accesso
Lei/Voi potrà/potrete ottenere dalla Società la conferma che sia o meno in corso un trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali e, in tal caso, ottenere l'accesso ai Dati Personali ed alle informazioni previste dall'art. 15 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, le finalità del trattamento e le categorie di Dati Personali trattati.

Qualora i Dati Personali siano trasferiti a un paese terzo o a un'organizzazione internazionale, Lei/Voi ha/avete il diritto di essere informato/i dell'esistenza di garanzie adeguate – ai sensi dell'articolo 46 dal Regolamento relative al trasferimento.
Se richiesto, la Società Le/Vi potrà fornire una copia dei Dati Personali oggetto di trattamento. Per le eventuali ulteriori copie la Società potrà addebitarLe/addebitarVi un contributo spese ragionevole basato sui costi amministrativi. Se la richiesta in questione è presentata mediante mezzi elettronici, e salvo diversa indicazione, le informazioni Le verranno fornite dalla Società in un formato elettronico di uso comune. Resta inteso che il diritto di ottenere la suddetta copia non deve ledere i diritti e le libertà altrui.

2. Diritto di rettifica
Lei/Voi potrà/potrete ottenere dalla Società la rettifica dei Suoi/Vostri Dati Personali che risultano inesatti come pure, tenuto conto delle finalità del trattamento, l'integrazione degli stessi, qualora risultino incompleti, fornendo una dichiarazione integrativa.

3. Diritto alla cancellazione
Lei/Voi potrà/potrete ottenere dal Titolare la cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali, se sussiste uno dei motivi previsti dall'art. 17 del Regolamento, tra cui, a titolo esemplificativo, qualora i Dati Personali non fossero più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti o altrimenti trattati o qualora il consenso su cui si basa il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali è stato da Lei revocato e non sussiste altro fondamento giuridico per il trattamento.
La Società La/Vi informa che non potrà procedere alla cancellazione dei Suoi/Vostri Dati Personali: qualora il loro trattamento fosse necessario, a titolo esemplificativo, per l'adempimento di un obbligo di legge, per motivi di interesse pubblico, per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria.

4. Diritto di limitazione di trattamento
Lei/Voi potrà/potrete ottenere la limitazione del trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora ricorra una delle ipotesi previste dall'art. 18 del Regolamento, tra le quali, a titolo esemplificativo, una Sua/Vostra contestazione circa l'esattezza dei Suoi/Vostri Dati Personali oggetto di trattamento o qualora i Suoi/Vostri Dati Personali le siano necessari per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria, benché la Società non ne abbia più bisogno ai fini del trattamento.

---

società si avvale (attualmente la società SWIFT). A tali trattamenti si applicano le rigorose garanzie previste dall'Accordo menzionato, sia in relazione all'integrità e sicurezza dei dati che ai tempi di conservazione degli stessi. L'Accordo prevede, inoltre, che il diritto di accesso venga esercitato dall'Interessato esclusivamente presso l'Autorità di protezione dei dati personali del proprio Paese.

5. Diritto alla portabilità dei dati
Qualora il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali si basi sul consenso o sia necessario per l'esecuzione di un contratto o di misure precontrattuali e il trattamento sia effettuato con mezzi automatizzati, Lei/Voi potrà/potrete:

- richiedere di ricevere i Dati Personali da Lei/Voi forniti in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico (esempio: computer e/o tablet);
- trasmettere i Suoi/Vostri Dati Personali ricevuti ad un altro soggetto Titolare del trattamento senza impedimenti da parte della Società.

Potrà/potrete inoltre richiedere che i Suoi/Vostri Dati Personali vengano trasmessi dalla Società direttamente ad un altro soggetto titolare del trattamento da Lei/Voi indicato, se ciò sia tecnicamente fattibile per la Società. In questo caso, sarà Sua/Vostra cura fornirci tutti gli estremi esatti del nuovo titolare del trattamento a cui intenda trasferire i Suoi/Vostri Dati Personali, fornendoci apposita autorizzazione scritta.

6. Diritto di opposizione
Lei/Voi potrà/potrete opporsi/vi in qualsiasi momento al trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali qualora il trattamento venga effettuato per l'esecuzione di un'attività di interesse pubblico o per il perseguimento di un interesse legittimo del Titolare (compresa l'attività di profilazione).

Qualora Lei/Voi decidesse/decideste di esercitare il diritto di opposizione qui descritto, la Società si asterrà dal trattare ulteriormente i Suoi/Vostri Dati Personali dati personali, a meno che non vi siano motivi legittimi per procedere al trattamento (motivi prevalenti sugli interessi, sui diritti e sulle libertà dell'interessato/degli interessati), oppure il trattamento sia necessario per l'accertamento, l'esercizio o la difesa in giudizio di un diritto.

7. Processo decisionale automatizzato relativo alle persone fisiche, compresa la profilazione
Qualora la Società dovesse adottare decisioni basate unicamente sul trattamento automatizzato, La/Vi informiamo che il Regolamento prevede in favore dell'interessato/degli interessati il diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente su un trattamento automatizzato dei Suoi/Vostri Dati Personali, compresa la profilazione, che produca effetti giuridici che la La/Vi riguardano o che incida in modo significativo sulla Sua/Vostra persona a meno che la suddetta decisione:

- a) sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione di un contratto tra Lei/Voi e la Società;
- b) sia autorizzata dal diritto nazionale o europeo;
- c) si basi sul Suo/Vostro consenso esplicito.

Nei casi di cui alle lettere a) e c), la Società attuerà misure appropriate per tutelare i Suoi/Vostri diritti, le Sue/Vostre libertà e i Suoi/Vostri legittimi interessi e Lei/Voi potrà/potrete esercitare il diritto di ottenere l'intervento umano da parte della Società, di esprimere la Sua/Vostra opinione o di contestare la decisione.

8. Diritto di proporre un reclamo all'Autorità Garante per la protezione dei dati personali
Fatto salvo il Suo/Vostro diritto di ricorrere in ogni altra sede amministrativa o giurisdizionale, qualora ritenesse che il trattamento dei Suoi/Vostri Dati Personali da parte del Titolare avvenga in violazione del Regolamento e/o della normativa applicabile potrà proporre reclamo all'Autorità Garante per la Protezione dei dati personali competente.

SEZIONE 8 – TRATTAMENTO DI CATEGORIE PARTICOLARI DI DATI PERSONALI

In relazione a specifiche operazioni disposte o a particolari prodotti richiesti dall'Interessato può accadere che la Società debba entrare in possesso di categorie di particolari Dati personali che la legge definisce "sensibili", in quanto da essi si possono desumere le convinzioni religiose, filosofiche, politiche, o di altro genere, o informazioni sul Suo/Vostro stato di salute. Per il trattamento di dati sensibili la legge richiede una specifica manifestazione di consenso che, in tali ipotesi, limitatamente a quanto necessario per l'esecuzione di prestazioni richieste dall'Interessato, Le/Vi sarà richiesta volta per volta.

PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI: SUPPLEMENTO DI INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 E 14 DEL REGOLAMENTO (UE) 2016/679 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO DEL 27 APRILE 2016

La Società mette a disposizione della clientela italiana, per il tramite dei soggetti collocatori appartenenti al Gruppo, il servizio di firma grafometrica, (di seguito il "**Servizio di Firma Grafometrica**"), vale a dire la possibilità di firmare la documentazione contrattuale e la modulistica ad essa correlata in formato elettronico, eliminando così il ricorso alla carta. A tal fine, la Società si avvale della tecnologia, dei sistemi e delle procedure sviluppati dal Gruppo.

L'adesione al Servizio di Firma Grafometrica comporta la raccolta di alcune categorie particolari di Dati Personali che la legge definisce "**dati biometrici**" rilevati all'atto dell'apposizione della firma grafometrica (quali, a titolo esemplificativo, la velocità di tracciamento, la pressione esercitata durante il movimento di firma, l'accelerazione, l'inclinazione, i c.d. salti in volo) (di seguito, i "**Dati Biometrici**") e relativi alla Sua/Vostra firma autografa.

I Dati Biometrici che Lei/Voi fornirà/fornirete ai fini dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica, sono trattati nel rispetto di quanto indicato nell'informativa che Le/Vi è stata fornita dalle banche del Gruppo preliminarmente alla Sua/Vostra adesione al citato Servizio di Firma Grafometrica.

Al riguardo, la Società, in qualità di Titolare del trattamento, Le/Vi fornisce le seguenti informazioni circa l'utilizzo dei Dati Biometrici.

Finalità e base giuridica del trattamento dei Dati Biometrici

I Dati Biometrici, contenuti nella registrazione informatica dei parametri della Sua/Vostra firma sono raccolti con le seguenti finalità:

a) esigenze di confronto e verifica connesse all'attività istituzionale svolta dalla Società in relazione ad eventuali situazioni di contenzioso legate al disconoscimento della sottoscrizione apposta su atti e documenti di tipo negoziale;

b) contrasto di tentativi di frode e del fenomeno dei furti di identità;

c) rafforzamento delle garanzie di autenticità e integrità della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico;

d) dematerializzazione e sicurezza dei documenti conservati con conseguente eliminazione del ricorso alla carta.

Modalità di trattamento e tempi di conservazione dei Dati Biometrici

Di seguito vengono illustrate le principali caratteristiche del trattamento:

a) la cancellazione dei Dati Biometrici grezzi e dei campioni biometrici ha luogo immediatamente dopo il completamento della procedura di sottoscrizione e nessun Dato Biometrico persiste all'esterno del documento informatico sottoscritto;

b) i Dati Biometrici non sono conservati, neanche per periodi limitati, sui dispositivi hardware utilizzati per la raccolta e sono memorizzati all'interno della documentazione contrattuale e della modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico tramite adeguati sistemi di crittografia a chiave pubblica;

c) la corrispondente chiave privata è nella esclusiva disponibilità di un soggetto Terzo Fiduciario che fornisce idonee garanzie di indipendenza e sicurezza nella conservazione della medesima chiave. La Società non può in alcun modo accedere e utilizzare la chiave privata senza l'intervento del soggetto Terzo Fiduciario;

d) la generazione delle chiavi private di decifratura dei Dati Biometrici e la conservazione delle stesse avviene all'interno di dispositivi sicuri (Hardware Security Model) collocati presso le sedi informatiche (Server Farm) del Gruppo. Qualsiasi attività di utilizzo delle chiavi prevede la digitazione di apposite credenziali di sblocco, mantenute nell'esclusiva disponibilità del soggetto Terzo Fiduciario;

e) la Società ha consegnato le credenziali di sblocco delle chiavi al soggetto Terzo Fiduciario, che ne cura la conservazione presso locali e mezzi blindati di massima sicurezza del Gruppo ai quali il Terzo Fiduciario ha l'esclusiva possibilità di accesso;

f) il soggetto Terzo Fiduciario può essere chiamato ad inserire le proprie credenziali di sblocco della chiave privata di decifratura, dopo averle recuperate dai mezzi blindati ai quali ha esclusiva possibilità di accesso, per la gestione di situazioni di contenzioso e conseguente verifica della firma grafometrica, apposta sulla documentazione contrattuale e sulla modulistica ad essa correlata sottoscritta in formato elettronico, da parte di un perito calligrafo e per la gestione di attività di manutenzione straordinaria del Servizio di Firma Grafometrica;

g) l'accesso al modello grafometrico cifrato avviene esclusivamente tramite l'utilizzo delle credenziali di sblocco della chiave privata, detenuta dal soggetto Terzo Fiduciario nei soli casi in cui si renda indispensabile per l'insorgenza di un contenzioso sull'autenticità della firma o a seguito di richiesta dell'Autorità Giudiziaria;

h) la trasmissione dei Dati Biometrici nel sistema informativo del Gruppo avviene esclusivamente tramite l'ausilio di adeguate tecniche crittografiche;

i) i sistemi informatici sono protetti contro l'azione di ogni tipo di attacco informatico con i più aggiornati sistemi di sicurezza, certificati secondo lo standard internazionale ISO/IEC 27001:2013 da un Ente Terzo.

Per il perseguimento delle finalità di cui sopra, i documenti sono conservati a norma, ai sensi del DPCM del 03 dicembre 2013, presso il Gruppo, il quale si avvale, per l'esecuzione del Servizio di Firma Grafometrica, di Intesa Sanpaolo S.p.A. e di società informatiche specializzate nel servizio di conservazione a norma il cui elenco aggiornato è disponibile presso la Società su richiesta.

Il trattamento di Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo del Servizio di Firma Grafometrica avviene sulla base delle prescrizioni dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (Provvedimento generale prescrittivo in tema di biometria - 12 novembre 2014 - Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 280 del 2 dicembre 2014).

Le/Vi rammentiamo che il consenso al trattamento dei Dati Biometrici nell'ambito dell'utilizzo della firma grafometrica è stato da Lei/Voi espresso all'atto di adesione al Servizio di Firma Grafometrica presso le banche del Gruppo con l'accettazione della stessa e ha validità fino alla sua eventuale revoca.

La Nota Informativa sulla Firma Grafometrica è disponibile presso il sito Internet della Società (www.eurizoncapital.lu).

Per quanto riguarda i dati di contatto del Titolare e del "responsabile della protezione dei dati" relativamente ai Dati Biometrici si rinvia, rispettivamente alle Sezioni 1 e 2 dell'"Informativa nei confronti di persone fisiche ai sensi dell'art. 13 e 14 del regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016" di cui sopra relativa alla sottoscrizione delle quote dei Fondi gestiti da Eurizon Capital S.A..

State Street Bank International GmbH

Succursale Italia
Via Ferrante Aporti, 10
20125
Milano

T +39 02 3211 7001 / 7002
F +39 02 3211 7935

www.statestreet.com

INFORMATIVA SUL TRATTMENTO DEI DATI PERSONALI AI SENSI DEGLI ARTICOLI 13 E 14 DEL REGOLAMENTO EUROPEO 2016/679 IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI (GDPR)

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia (da qui in Avanti "**State Street**" o la "**Società**") si impegna a proteggere tutti i dati personali dei propri clienti, dipendenti dei propri clienti, investitori e sottoscrittori, partner commerciali (quali a titolo esemplificativo, soggetti distributori ed i loro dipendenti), fornitori di servizi e dipendenti dei fornitori di servizi (tutti insieme anche denominati "**Soggetti Interessati**" quando i dati sono relativi alle persone fisiche), in conformità con la normativa di riferimento europea e italiana che disciplina la protezione dei dati personali da parte di State Street, le attività bancarie e finanziarie di State Street e policy e procedure a supporto della protezione dei dati personali.

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia è la filiale italiana di State Street Bank International GmbH, banca con sede legale in Germania, parte del Gruppo State Street che conduce le sue operazioni tramite affiliate in Nord America, EMEA e APAC.

1. Fonti di raccolta dei dati personali

State Street tratterà i dati personali ricevuti, in via principale, dai suoi clienti con i quali è in essere, o è in procinto di iniziare, una relazione commerciale. Nella misura strettamente necessaria per l'esecuzione delle attività bancarie, quali banca depositaria, soggetto incaricato dei pagamenti, *global custody* e servizi in regime di *outsourcing* (da qui in avanti, tutti insieme definiti come "***Securities Services***"), la Società tratterà dati legittimamente ricevuti dai propri clienti o dai soggetti distributori. State Street tratterà inoltre dati personali ottenuti attraverso fonti pubbliche (quali ad esempio i registri delle camere di commercio) e che è legittimata a trattare.

Laddove i dati personali trattati da State Street non vengono ottenuti direttamente dai Soggetti Interessati (ad esempio dati relativi a investitori e sottoscrittori) e la Società agisca in qualità di responsabile del trattamento dei dati, il titolare continuerà ad essere responsabile per tutte le formalità richieste (come ad esempio fornire la relativa informativa, ottenere il consenso laddove richiesto, ecc.) al fine di permettere a State Street di trattare in maniera lecita tali dati.

2. Categorie di dati personali raccolti

2.1 Nell'esecuzione delle attività di *Securities Services* così come dettagliate nel paragrafo 1, la Società potrà trattare dati personali relative ai Soggetti Interessati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Dati anagrafici quali ad esempio, nome, cognome, data di nascita, indirizzo personale, codice fiscale, nazionalità, occupazione, dati di contatto lavorativi, codici identificativi;

- Dati di contatto lavorativi tra cui indirizzo postale, indirizzo email, telefono;
- Dati personali contenuti in documenti quali la carta di identità, il passaporto, la patente;
- Dati personali relativi ad informazioni bancarie, tra cui transazioni, codice IBAN, posizioni del portafoglio di investimento;
- Poteri di firma e specimen di legali rappresentanti e delegati ad operare di persone giuridiche (clienti, partner commerciali e fornitori di servizi;
- Dati relativi a condanne penali.

2.2 Nell'esecuzione delle attività di *Securities Services*, la Società non ha necessità di trattare categorie particolari di dati personali, quali informazioni relative all'origine razziale o etnica, opinioni politiche, convinzioni religiose o filosofiche, appartenenza a sindacati, dati genetici, dati relativi alla salute o dati relativi all'orientamento sessuale, a meno che questo non sia necessario per adempiere a degli obblighi di legge. Come mero esempio, tali dati personali potrebbero essere trattati nell'ambito di obblighi derivanti dal rispetto delle norme antiriciclaggio, da sanzioni internazionali e dalla prevenzione di reati finanziari.

3. Finalità del trattamento e base giuridica (art. 6 del GDPR)

3.1. La Società tratterà dati personali nel rispetto di quanto previsto dal Regolamento Europeo per la protezione dei dati personali (GDPR), al fine di permettere a State Street di eseguire le proprie attività bancarie, finanziarie, amministrative (nonché ancillari). Nello specifico, i dati personali che la Società raccoglie, potranno essere utilizzati per uno o più dei seguenti motivi:

(a) Rispettare gli obblighi e i doveri derivanti dalle normative applicabili, incluse quelle emesse dall'Unione Europea e dagli Stati Uniti d'America, in relazione anche ad ordinanze emesse da Autorità Giudiziarie, forze dell'ordine o altre Autorità pubbliche e Autorità di Vigilanza anche in relazione al monitoraggio dei rischi operativi e creditizi relativi al Gruppo State Street;

(b) Prevenzione delle frodi e del rischio di riciclaggio di denaro, contrasto al fenomeno del finanziamento del terrorismo, rispetto degli obblighi di verifica e notifica in base alle normative fiscali applicabili;

(c) Consentire a State Street di dare esecuzione a contratti, accordi e rapporti commerciali (ivi inclusi senza limitazione, l'acquisizione di dati prima della sottoscrizione di un contratto, l'esecuzione di operazioni connesse ad obblighi contrattuali) con i Soggetti interessati, così come definiti nelle premesse;

(d) Gestione delle transazioni sui conti dei clienti;

(e) Assicurare la sicurezza e l'operatività dei sistemi e delle infrastrutture IT al fine di garantire la protezione degli edifici e delle attrezzature (es. controllo degli accessi, video - sorveglianza, ecc.);

(f) Scopi relativi alla difesa o all'esercizio dei diritti di State Street innanzi un'Autorità Giudiziaria o nel corso di un procedimento giudiziale;

(g) Come parte di un'operazione societaria quale ad esempio una fusione o una vendita di ramo d'azienda.

State Street raccoglierà, utilizzerà e condividerà i dati personali laddove sia stata verificata la sussistenza di un'appropriata base giuridica per fare ciò, così come di seguito specificato:

Base giuridica:

- Obblighi Contrattuali
- Obblighi Normativi
- Pubblico Interesse
- Legittimi Interessi

Tra i Legittimi Interessi, vi sono:

- Garantire che State Street sia in grado di soddisfare in modo efficace ed efficente I suoi obblighi contrattuali;
- Rispettare i requisiti normativi e regolamentari.

Nel caso in cui i dati personali non vengano forniti a State Street, potremmo non essere in grado di rispettare i nostri obblighi normativi, regolamentari o contrattuali e, di conseguenza, non essere in grado di fornire i nostri prodotti o servizi ai nostri clienti.

3.2 Il trattamento di dati personali (compresa la raccolta, la gestione, la trasmissione e la memorizzazione per il tempo prescritto dalla legge) può essere effettuato sia tramite sistemi informatici, sia mediante sistemi cartacei e con una logica strettamente connessa alle finalità sopra descritte e in maniera tale da assicurare la sicurezza e la riservatezza. I sistemi di prevenzione e protezione dei dati, sono regolarmente verificati ed aggiornati.

4. Categorie di destinatari ai quali possono essere comunicati i dati personali

I dati personali potranno essere comunicati e trattati da terze parti e società parte del Gruppo State Street, siano esse all'interno o all'esterno dell'Unione Europea e dello Spazio Economico Europeo, al fine di: (i) adempiere agli obblighi contrattuali e regolamentari in capo a State Street o, (ii) effettuare tutte le operazioni relative al *business* di State Street, incluse ma senza specifica limitazione a quelle relative alla gestione finanziaria, operativa, di *risk management*, legale, di *compliance* e di *client service management*.

Ad esempio, i dati personali potrebbero essere comunicati a:

- società e/o professionisti della cui opera State Street si avvale quali, a titolo esemplificativo avvocati, commercialisti, consulenti fiscali, revisori contabili o altri consulenti nell'ambito delle operazioni di certificazione di bilancio e di *auditing* in genere, di verifica e archiviazione della documentazione relativa ai rapporti con i fornitori, incluse verifiche su dati di pubblico accesso, quali ad es. *media checks*, verifiche imposte dalla normativa applicabile a livello di gruppo, quali le verifiche *OFAC – Office of Foreign Assets Control e SOX – Sarbanes-Oxley Act*, di gestione di sistemi nazionali ed internazionali per il controllo delle frodi ai danni delle banche e degli

intermediari finanziari (ad esempio: MEF-UCAMP – *Ministero dell'Economia e delle Finanze - Ufficio Centrale Antifrode dei Mezzi di Pagamento*), di gestione e sviluppo di sistemi informativi, di reti di telecomunicazione e di procedure informatiche, nonché fornitori di servizi amministrativi e operativi relativi alla gestione dei fornitori;

- società che svolgono servizi di pagamento, esattorie e tesorerie, intermediazione bancaria e finanziaria, lavorazioni massive relative a pagamenti, effetti, assegni e altri titoli, trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni ai fornitori, rivelazione di rischi finanziari;

- altre società appartenenti al gruppo State Street, ovvero collegate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, anche con sede in un Paese non appartenente all'Unione Europea ovvero a soggetti terzi di cui le società del gruppo State Street si avvalgono ai fini delle proprie attività, nei limiti in cui ciò sia strettamente necessario all'esercizio delle attività di State Street e del relativo gruppo nonché al fine di adempiere ad obblighi derivanti dalle legislazioni applicabili anche a livello di gruppo e, in ogni caso, a condizione che sia garantito un livello di protezione adeguato per i diritti dell'interessato e che il trattamento avvenga in conformità alla legge.

- altre società terze non facenti parte del Gruppo State Street il cui trasferimento di dati sia necessario in forza di obblighi normativi o contrattuali.

Laddove State Street trasferisce dati verso altri Paesi che non garantiscono un adeguato livello di protezione, per tali trasferimenti State Street adotta adeguate misure contrattuali quali accordi basati sulle clausole contrattuali standard pre – approvate dalla Commissione Europea al fine di assicurare un'adeguata protezione. Ciò riflette l'impegno di State Street circa la protezione dei dati personali dei Soggetti interessati, indipendentemente da dove risiedano i dati personali stessi.

5. Conservazione dei dati personali

State Street tratta e conserva i dati personali per il tempo necessario per le finalità sopra indicate, o per il tempo necessario per permettere a State Street di adempiere agli obblighi contrattuali, normativi e regolamentari.

6. Diritti dei soggetti interessati

I Soggetti Interessati possono esercitare i seguenti diritti con riferimento ai propri dati personali:

- Essere informati dei dati personali in nostro possesso;
- Accedere ai dati personali in nostro possesso;
- Rettificare i dati personali laddove siano inaccurati o incompleti;
- Richiedere la cancellazione dei propri dati personali in determinate circostanze (ad esempio, laddove i dati personali non siano più necessari in relazione agli scopi per cui sono stati raccolti);

STATE STREET.

- Limitare il trattamento dei dati in determinate circostanze (ad esempio, quando l'accuratezza dei dati personali sia oggetto di contestazione, per il periodo necessario per verificare tale accuratezza);
- Opporsi al trattamento;
- Portabilità dei dati, ovvero, ricevere i propri dati personali in un formato di uso comune e di facile lettura attraverso l'uso di dispositivi automatici e di richiedere il trasferimento dei dati personali ad un altro soggetto titolare;
- Il diritto di proporre reclamo ad un'autorità di controllo.

Entità responsabile per il trattamento:

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
20125 Milano (MI), Italia
Tel: 0039 02 3211 7001/7002
Email: Privacy-Italy@statestreet.com

Estremi di contatto del Data Protection Officer:
Per specifiche richieste relative alla protezione dei dati personali, potete contattare il State Street Privacy Office all'indirizzo: PrivacyOffice@StateStreet.com

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Asia Pacific Equity Fund, un comparto denominato in dollari statunitensi del Aberdeen Standard SICAV I, A Acc EUR azioni (ISIN: LU0498180339). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investment Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

L'obiettivo del Fondo è generare una combinazione di crescita e reddito investendo in società della regione Asia Pacifico (escluso il Giappone).

Il Fondo mira a generare una performance superiore (al lordo delle commissioni) a quella del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (USD).

Politica di investimento

Titoli in portafoglio
- Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni di società con sede o che svolgono buona parte della loro attività nella regione dell'Asia Pacifico (escluso Giappone).
- Il Fondo può investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli azionari e titoli correlati alle azioni della Cina continentale. Tuttavia, solo fino al 10% può essere investito direttamente tramite le quote QFII e RQFII disponibili, i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite qualsiasi altro mezzo disponibile.

Processo di gestione
- Il Fondo è gestito attivamente.
- Il benchmark viene usato come parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per definire le limitazioni dei rischi.
- Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark o investirà in titoli non inclusi in quest'ultimo. Gli investimenti del Fondo possono deviare sostanzialmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, nel lungo periodo il profilo di performance del Fondo potrebbe discostarsi notevolmente da quello del benchmark.
- Il processo di investimento di ASI integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo www.aberdeenstandard.com alla voce "Investimento responsabile".

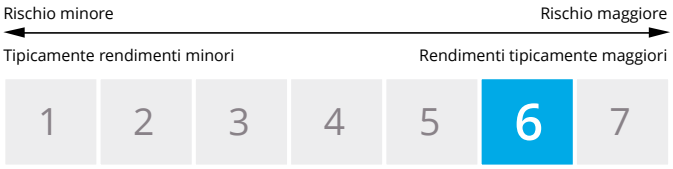
Derivati e tecniche
- I derivati vengono utilizzati solamente a scopo di copertura o per fornire esposizioni ottenibili mediante investimenti negli attivi in cui il Fondo investe prevalentemente. L'utilizzo di derivati viene monitorato per accertare che il fondo non sia esposto a rischi eccessivi o accidentali.

Gli investitori del fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto).

Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute.

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di prelevare il proprio capitale prima di 5 anni. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 6 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- L'investimento in azioni A cinesi comporta considerazioni e rischi particolari, tra cui una maggiore volatilità dei prezzi, un quadro normativo e legale meno sviluppato, rischi legati ai tassi di cambio e ai controlli sugli stessi, rischi di regolamento, fiscali, di quote, liquidità e normativi.
- L'uso dei derivati comporta il rischio di ridotta liquidità, ingenti perdite e aumentata volatilità in condizioni di mercato sfavorevoli, ad esempio in caso di fallimento tra gli operatori di mercato. L'uso di derivati può comportare un effetto di leva finanziaria per il fondo (vale a dire che l'esposizione di mercato, e di conseguenza il potenziale di perdite a carico del fondo, supereranno l'importo investito), e in tali condizioni di mercato l'effetto leva tenderà ad amplificare le perdite.
- Il fondo investe in azioni e/o obbligazioni dei mercati emergenti. L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore rispetto all'investimento in mercati più sviluppati, a causa, tra le altre cose, di maggiori rischi di natura politica, fiscale, economica, valutaria, di liquidità e normativi.
- Il fondo investe in azioni e titoli collegati ad azioni. Si tratta di titoli sensibili alle variazioni dei mercati azionari, che possono essere volatili e cambiare in misura significativa in brevi periodi di tempo.
- Il fondo potrebbe investire in aziende con strutture del tipo Variable Interest Entity (VIE) per ottenere esposizione a settori con limitazioni sulla proprietà straniera. Esiste il rischio che gli investimenti in tali strutture possano essere influenzati negativamente da cambiamenti nel contesto normativo e legale.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte) con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura "Hedged", vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.00%

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2.00%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.00%

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

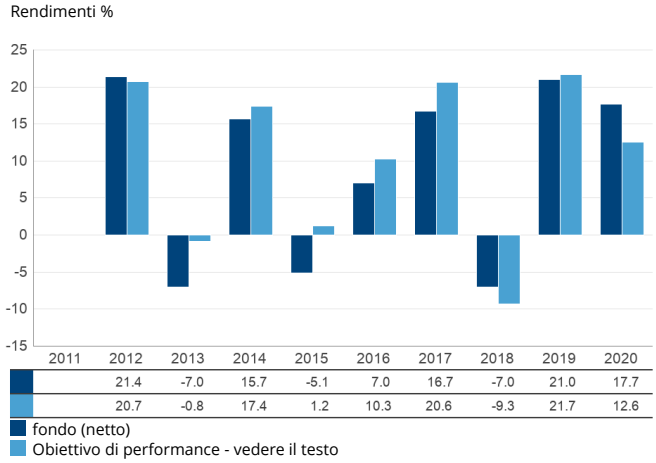
La cifra relativa alle spese correnti è aggiornata al 30/09/2020. Sono esclusi: le commissioni di performance (ove applicabili); i costi operativi di portafoglio, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo all'atto dell'acquisto o della vendita in un altro organismo d'investimento collettivo.

Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione. Per maggiori informazioni sulle commissioni si rimanda al Prospetto informativo.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.aberdeenstandard.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Asia Pacific Equity Fund, A Acc EUR azioni, 31 dicembre 2020



Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in EUR.

Il fondo è stato lanciato in data 1988. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 2011.

Obiettivo di performance - MSCI AC Asia Pacific ex Japan (EUR).

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni.

Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Standard Life Investments Global SICAV I. Per maggiori dettagli, si rimanda al Prospetto informativo del fondo.

Ulteriori informazioni sul fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali**, possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820 E-mail: asi.luxembourg@aberdeenstandard.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.aberdeenstandard.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard SICAV I. Aberdeen Standard SICAV I costituisce un'unica persona giuridica. Tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano ai soli attivi del fondo in questione.

Il Depositario e Amministratore del fondo è BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.aberdeenstandard.com. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo. ** Disponibili in francese e inglese.

Aberdeen Standard SICAV I è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Asian Smaller Companies Fund, un comparto denominato in dollari statunitensi del Aberdeen Standard SICAV I, A AInc EUR azioni (ISIN: LU0498180685). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investment Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

L'obiettivo del Fondo è generare una combinazione di reddito e crescita investendo in "smaller companies" della regione Asia Pacifico (escluso Giappone).

Il Fondo si propone di generare una performance superiore (al lordo delle commissioni) a quella del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index (USD).

Politica di investimento

Titoli in portafoglio
- Il Fondo investe almeno i due terzi del patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni di società di minori dimensioni con sede o che svolgono buona parte della loro attività nei Paesi della regione Asia Pacifico (escluso il Giappone).
- Le società di minori dimensioni sono quelle valutate a meno di USD 5 miliardi al momento dell'investimento iniziale.
- Il Fondo può investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli azionari e titoli correlati alle azioni della Cina continentale. Tuttavia, solo fino al 10% può essere investito direttamente tramite le quote QFII e RQFII disponibili, i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite ogni altro mezzo disponibile.

Processo di gestione
- Il Fondo è gestito attivamente.
- Il benchmark viene usato come parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per definire le limitazioni dei rischi.
- Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark o investirà in titoli non inclusi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare sostanzialmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, nel lungo periodo il profilo di performance del Fondo potrebbe discostarsi notevolmente da quello del benchmark.
- Il processo di investimento di ASI integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo www.aberdeenstandard.com alla voce "Investimento responsabile".

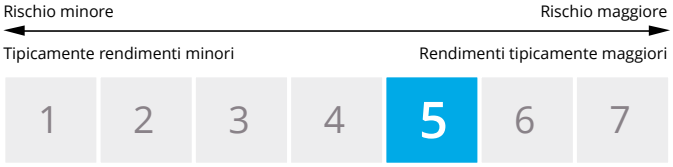
Derivati e tecniche
- I derivati vengono utilizzati solamente a scopo di copertura o per fornire esposizioni ottenibili mediante investimenti negli attivi in cui il Fondo investe prevalentemente. L'utilizzo di derivati viene monitorato per accertare che il fondo non sia esposto a rischi eccessivi o accidentali.

Gli investitori del fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto).

Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute.

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di prelevare il proprio capitale prima di 5 anni. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 5 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- L'investimento in azioni A cinesi comporta considerazioni e rischi particolari, tra cui una maggiore volatilità dei prezzi, un quadro normativo e legale meno sviluppato, rischi legati ai tassi di cambio e ai controlli sugli stessi, rischi di regolamento, fiscali, di quote, liquidità e normativi.
- L'uso dei derivati comporta il rischio di ridotta liquidità, ingenti perdite e aumentata volatilità in condizioni di mercato sfavorevoli, ad esempio in caso di fallimento tra gli operatori di mercato. L'uso di derivati può comportare un effetto di leva finanziaria per il fondo (vale a dire che l'esposizione di mercato, e di conseguenza il potenziale di perdite a carico del fondo, supereranno l'importo investito), e in tali condizioni di mercato l'effetto leva tenderà ad amplificare le perdite.
- Il fondo investe in azioni e/o obbligazioni dei mercati emergenti. L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore rispetto all'investimento in mercati più sviluppati, a causa, tra le altre cose, di maggiori rischi di natura politica, fiscale, economica, valutaria, di liquidità e normativi.
- Il fondo investe in azioni e titoli collegati ad azioni. Si tratta di titoli sensibili alle variazioni dei mercati azionari, che possono essere volatili e cambiare in misura significativa in brevi periodi di tempo.
- Le azioni di società small e mid cap possono essere caratterizzate da una minor liquidità e una maggior volatilità rispetto a quelle di società più grandi.
- Il fondo potrebbe investire in aziende con strutture del tipo Variable Interest Entity (VIE) per ottenere esposizione a settori con limitazioni sulla proprietà straniera. Esiste il rischio che gli investimenti in tali strutture possano essere influenzati negativamente da cambiamenti nel contesto normativo e legale.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte) con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura "Hedged", vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.00%

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.99%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.00%

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

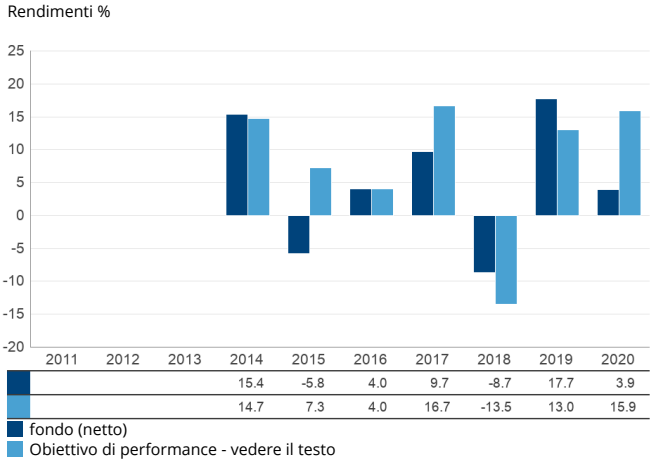
La cifra relativa alle spese correnti è aggiornata al 30/09/2020. Sono esclusi: le commissioni di performance (ove applicabili); i costi operativi di portafoglio, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo all'atto dell'acquisto o della vendita in un altro organismo d'investimento collettivo.

Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione. Per maggiori informazioni sulle commissioni si rimanda al Prospetto informativo.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.aberdeenstandard.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Asian Smaller Companies Fund, A AInc EUR azioni, 31 dicembre 2020



Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in EUR.

Il fondo è stato lanciato in data 2004. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 2013.

Obiettivo di performance - MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap (EUR).

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni.

Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Standard Life Investments Global SICAV I. Per maggiori dettagli, si rimanda al Prospetto informativo del fondo.

Ulteriori informazioni sul fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali**, possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820 E-mail: asi.luxembourg@aberdeenstandard.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.aberdeenstandard.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard SICAV I. Aberdeen Standard SICAV I costituisce un'unica persona giuridica. Tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano ai soli attivi del fondo in questione.

Il Depositario e Amministratore del fondo è BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.aberdeenstandard.com. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo. ** Disponibili in francese e inglese.

Aberdeen Standard SICAV I è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Global Sustainable Credit

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

HR EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0503630310

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito.

INDICE DI RIFERIMENTO

Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate (USD). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni societarie, comprese obbligazioni convertibili, che possono essere denominate in euro (EUR) o in dollari statunitensi (USD) o in qualsiasi altra valuta, e sono coperte sistematicamente su USD (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario). Il Comparto investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e può investire in qualsiasi settore e qualità di credito

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti applica criteri ambientali, sociali e di corporate governance (ESG) per definire l'universo d'investimento e valutare le società. Successivamente utilizza una combinazione di analisi dell'emittente e del mercato per costruire un portafoglio diversificato di titoli che a suo avviso offrono i rendimenti corretti per il rischio maggiori rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi.

Obbligazioni convertibili Obbligazioni che offrono al detentore l'opzione di ricevere il pagamento del capitale sotto forma di un numero prestabilito di quote azionarie.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Classe di azioni con copertura del rischio di cambio tra la moneta del comparto e quella della Classe di azioni. Non sempre è possibile eliminare del tutto il rischio di cambio. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

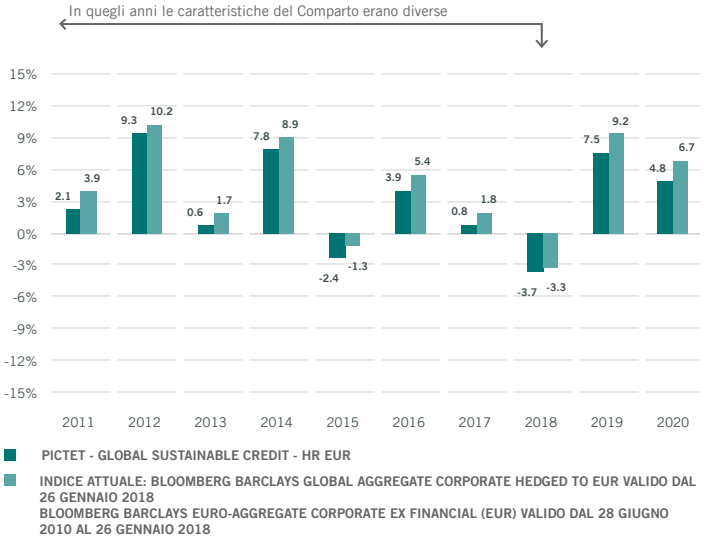
Spese correnti	1.42%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 28 giugno 2010 (Comparto il 28 giugno 2010). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Hedged to EUR.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Global Environmental Opportunities

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0503631987

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (EUR). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che operano nella catena di valore ambientale dell'energia pulita e dell'acqua, dell'agricoltura, della foresteria e altre. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

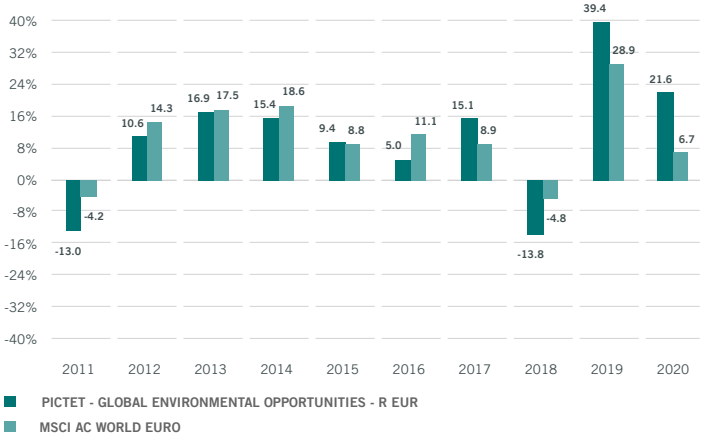
Spese correnti	2.72%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 10 settembre 2010 (Comparto il 10 settembre 2010). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Msci Ac World Euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Infrastructure Fund - AH (EUR)

ISIN: LU0512092221, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie, inclusi REIT (Real Estate Investment Trust).

Politica d'investimento

- Investire in società domiciliate in qualsiasi parte del mondo operanti nel settore delle infrastrutture, come la costruzione e la manutenzione delle strade, la gestione degli aeroporti, la distribuzione dell'elettricità, ecc. Le spese di gestione correnti di tali investimenti potrebbero essere sostenute indirettamente dall'investitore ove si faccia ricorso a fondi e trust.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Questa è una classe di azioni con copertura valutaria, che si prefigge di ridurre l'impatto sul vostro investimento delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta del comparto e la divisa della classe di azioni.
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può altresì investire parte del suo patrimonio in altri attivi al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	4	5	**6**	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe nel settore delle infrastrutture. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- L'investimento nel settore delle infrastrutture comporta ulteriori rischi.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, poiché i loro sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.
- Al fine di realizzare la copertura in valuta, questa classe di azioni fa ricorso ad altri soggetti per l'adempimento di determinati obblighi contrattuali e il rischio di inadempimento da parte di tali soggetti comporta un rischio maggiore per l'investimento effettuato.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.78%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

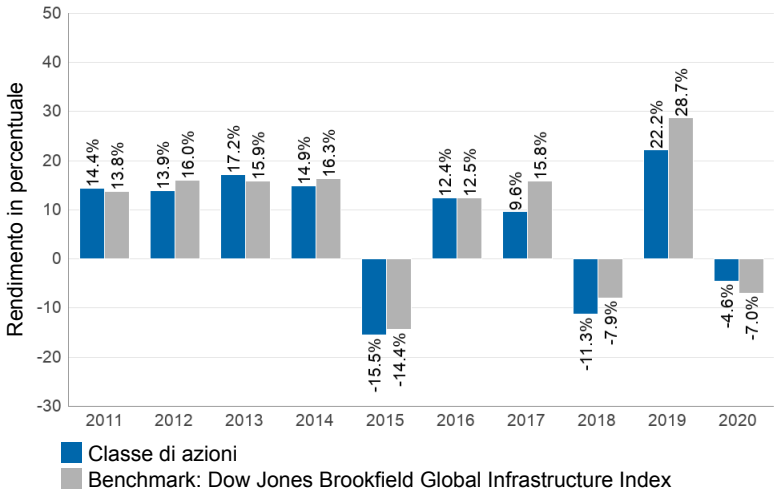
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2010.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0514679652

JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Adotta un approccio non vincolato alla ricerca delle migliori idee di investimento in vari settori del reddito fisso e in vari paesi, concentrandosi sulla mitigazione del rischio di ribasso.
- Il Comparto passa in maniera dinamica da un settore e paese all'altro e adegua la duration in funzione delle condizioni di mercato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni EONIA

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Calcolo della commissione di performance.

Il Comparto è a gestione attiva e non fa riferimento, né è vincolato al benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale La maggior parte del patrimonio è investita, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito emessi o garantiti da governi o loro enti pubblici, amministrazioni federali e provinciali, organismi sovranazionali, in titoli di debito societari, MBS/ABS, covered bond e valute. Gli emittenti possono avere sede ovunque nel mondo, inclusi i mercati emergenti.

Si prevede che il Comparto investirà dal 45% al 75% del proprio patrimonio in mortgage-backed securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS) con qualsiasi merito creditizio, tuttavia il livello effettivo di investimento può variare in ragione dell'approccio non vincolato. Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature.

Il Comparto può investire fino al 10% in titoli convertibili e fino al 10% in obbligazioni contingent convertible. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte (tramite derivati) per variare l'esposizione a paesi, settori, valute e merito creditizio, che di volta in volta può anche essere concentrata. Il Comparto può investire fino al 100% degli attivi in liquidità e strumenti equivalenti fino a quando non vengono individuate opportunità di investimento idonee.

Il Comparto può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect.

Altre esposizioni Fino al 10% in azioni, solitamente a seguito di eventi connessi alle sue partecipazioni obbligazionarie, come conversioni o ristrutturazioni; derivati azionari per gestire l'esposizione azionaria e la correlazione del Comparto con i mercati azionari.

Derivati *Finalità:* investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 500% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* per la maggior parte coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.

Questa Classe di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto e la Valuta della Classe di Azioni.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del Valore Patrimoniale Netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e sulla volatilità coerente con il limite di rischio del Comparto.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 3 perché il suo Valore Patrimoniale Netto ha evidenziato in passato variazioni medio-basse; questa categoria è coerente con il limite di rischio del Comparto.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Concentrazione
Derivati
Copertura
Posizione corta

Titoli
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Azioni
Mercati emergenti
MBS/ABS

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Liquidità
Mercato
Tasso di interesse
Valutario

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

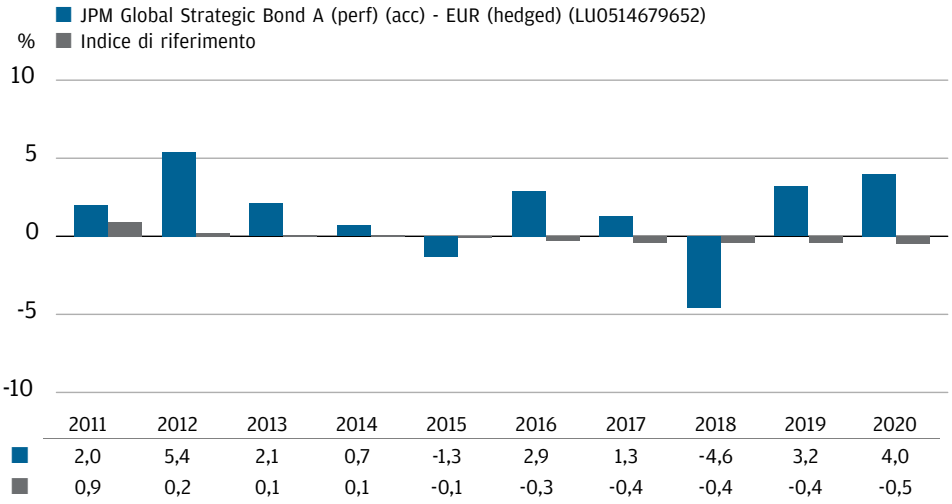
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,21%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	10,00%	10,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè EONIA.

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni, e in particolare sulle commissioni di performance e le relative modalità di calcolo, consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	2,0	5,4	2,1	0,7	-1,3	2,9	1,3	-4,6	3,2	4,0
■	0,9	0,2	0,1	0,1	-0,1	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,5

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2010.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2010.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU0534239909) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è generare reddito e ottenere un incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo investirà principalmente in strumenti obbligazionari (comprese le obbligazioni emesse da società e governi e i titoli convertibili contingenti) di tutto il mondo.
- Il Fondo può investire in strumenti obbligazionari che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli di società in difficoltà).
- In via temporanea, il Fondo può investire fino al 100% del suo valore in liquidità e mezzi equivalenti in funzione delle condizioni di mercato.
- Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, Bloomberg Barclays Global Aggregate Index EUR-Hedged (Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, poiché il benchmark è un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che alcuni emittenti del Fondo siano anche componenti del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	**3**	4	5	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 3 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Il Fondo potrà investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Gli investimenti in strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore possono provocare fluttuazioni significative del valore del Fondo.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore.
- Il Fondo può investire dinamicamente in tutte le attività/classi di attività, con possibili conseguenti variazioni periodiche del profilo di rischio, sottoperformance e/o incrementi dei costi di transazione.
- Il Fondo può investire in ampia misura in obbligazioni convertibili contingenti, che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale al verificarsi di determinati eventi scatenanti.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

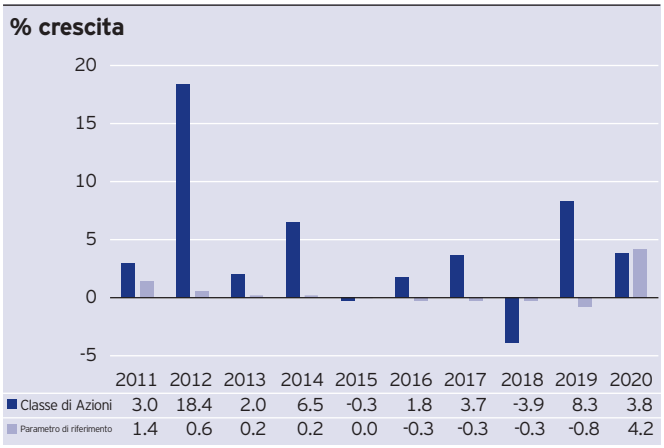
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.27%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	3.0	18.4	2.0	6.5	-0.3	1.8	3.7	-3.9	8.3	3.8
Parametro di riferimento	1.4	0.6	0.2	0.2	0.0	-0.3	-0.3	-0.3	-0.8	4.2

- Data di lancio del Fondo: 15/09/2010.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 15/09/2010.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell Bloomberg Barclays Global Aggregate Index EUR-Hedged (Total Return) (il "Parametro di riferimento"). Prima del 29 novembre 2019, i rendimenti del Fondo erano confrontati con quelli di un altro parametro di riferimento, l'Indice 3 Month Euribor.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Equity Income Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class A2 USD

ISIN: LU0545039389

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a generare un livello di reddito dell'investimento superiore alla media, nonché a mantenere una crescita di capitale di lungo termine.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei mercati sviluppati.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo distribuisce gli utili al lordo delle spese.
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'indice MSCI All Country World Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti di rating creditizio dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in dollaro statunitense, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 5 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - La gestione attiva dell'esposizione valutaria attraverso derivati può rendere il Fondo più sensibile alle oscillazioni dei tassi di cambio. È possibile che gli investitori non beneficino dell'eventuale apprezzamento delle esposizioni valutarie rispetto alle quali il Fondo è coperto.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	1,82%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

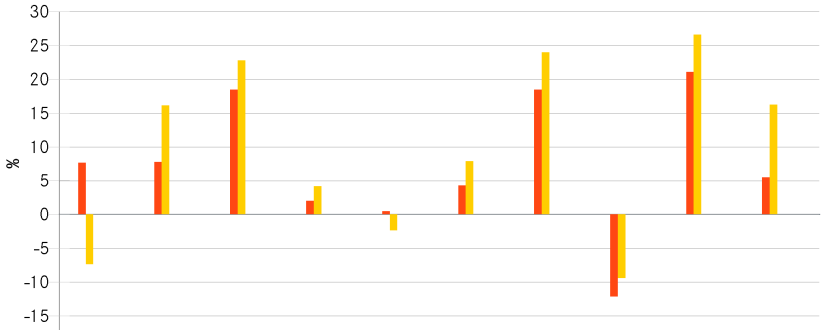
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in USD per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2010. La categoria di azioni è stata lanciata il 2010.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI All Country World Index (USD)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	7,7	7,8	18,4	2,0	0,5	4,3	18,5	-12,2	21,1	5,5
Vincolo †¹	-7,3	16,1	22,8	4,2	-2,4	7,9	24,0	-9,4	26,6	16,3

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni chiave per gli investitori riguardo a questo fondo. Non si tratta di materiale commerciale. Le informazioni sono richieste dalla legge consentire la massima comprensione della natura e dei rischi d'investimento insiti in questo fondo. Si consiglia di leggere attentamente in modo da poter prendere una decisione informata sull'opportunità d'investimento.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - X Cap EUR (hedged i)

ISIN: LU0546915215

Un comparto (qui di seguito denominato il fondo) di NN (L)

Il presente fondo è gestito da NN Investment Partners B.V.

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo investe in strumenti di debito (ossia titoli, obbligazioni, certificati, ecc.) denominati in valute di paesi economicamente sviluppati e politicamente stabili che sono membri dell'OCSE (Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico). Investiamo nei paesi di cui siamo in grado di valutare i rischi politici ed economici e nei paesi che hanno avviato determinate riforme economiche. Gli emittenti degli strumenti di debito sono stabiliti prevalentemente in paesi in via di sviluppo a reddito medio-basso (mercati emergenti). Investiamo in strumenti di debito delle seguenti regioni: America meridionale e centrale (compresi i Caraibi), Europa centrale e orientale, Asia, Africa e Medio Oriente. L'obiettivo è battere a lungo termine la performance del benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified hedged (EUR). Il benchmark è un'ampia rappresentazione dell'universo d'investimento. La gestione attiva del fondo si basa sull'allocazione per paese, sul posizionamento sulla curva e sulla selezione delle obbligazioni. Il portafoglio è diversificato in termini di paesi e strumenti finanziari. La composizione del portafoglio può essere sostanzialmente diversa dal benchmark. Per questa specifica categoria di azioni con copertura applichiamo una strategia di copertura valutaria. La valuta di base del comparto è il dollaro americano (USD). Con la copertura di questa categoria di azioni ci proponiamo di scambiare la valuta di base del comparto (USD) con la valuta base di questa categoria di azioni, l'euro (EUR). La copertura valutaria consiste nell'assunzione di una posizione di compensazione in un'altra valuta. Gli investitori possono vendere la propria partecipazione in qualsiasi giorno (lavorativo) in cui viene calcolato il valore delle quote, cioè giornalmente nel caso di questo fondo. Il fondo non punta a distribuire dividendi. Tutti i guadagni saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio - Rendimenti generalmente più bassi

Alto rischio - Rendimenti generalmente più elevati

1	2	3	**4**	5	6	7

I dati storici utilizzati per calcolare tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. L'indicatore di rischio potrebbe non rimanere invariato e cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Questo fondo rientra nella categoria 4 in ragione del comportamento del prodotto durante il periodo di misurazione. Il rischio di mercato globale, tenuto conto dei risultati passati e della potenziale futura evoluzione dei mercati, associato alle obbligazioni utilizzate per conseguire l'obiettivo d'investimento è considerato elevato.

Svariati fattori possono incidere su questi strumenti finanziari. Tra di essi, a titolo meramente esemplificativo, l'andamento dei mercati finanziari, i risultati economici degli emittenti di tali strumenti finanziari, a loro volta influenzati dalla congiuntura economica mondiale, nonché dalla situazione politico-economica dei singoli paesi. Il rischio di credito previsto, cioè il rischio di default degli emittenti dei titoli sottostanti, è elevato. Il rischio di liquidità del comparto è considerato elevato. I rischi di liquidità si possono verificare quando un particolare titolo sottostante è difficile da vendere. Gli investimenti in un settore specifico presentano un maggior grado di concentrazione rispetto a quelli distribuiti su più settori. Non sussiste garanzia in merito al recupero dell'importo originariamente investito. L'utilizzo di tecniche di copertura (hedging) per alcune categorie di azioni, ovvero di una metodologia mirata a gestire uno specifico rischio valutario, potrebbe determinare nuovi rischi di credito e rischi residui di mercato in base all'efficacia della copertura adottata.

Spese

Tutte le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Commissione di sottoscrizione	5%
Commissione di rimborso	0%
Commissione di conversione	3%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno:

Spese correnti	1,82%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

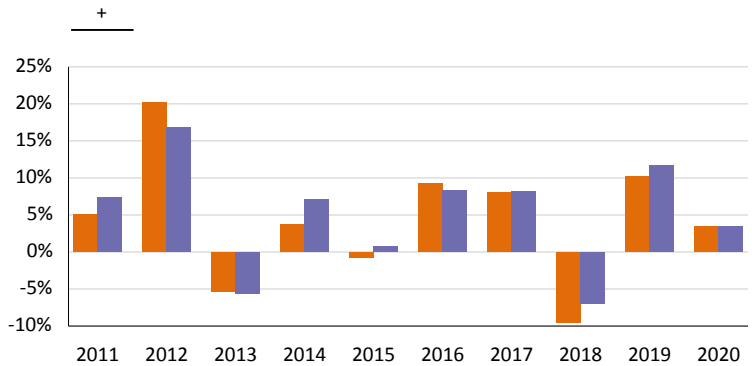
Commissione legata al rendimento	0%

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi, al sottoscrittore potrebbero essere addebitati importi inferiori. Per saperne di più, rivolgetevi al vostro consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi a 12/2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.
Sono esclusi:
- Commissioni legate al rendimento
- I costi relativi alle operazioni del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dai fondi in caso di acquisto o vendita di quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Ulteriori dettagli sulle spese sono disponibili ai capitoli "Sottoscrizioni, rimborsi e conversioni" e "Spese, commissioni e regime fiscale" del prospetto, disponibile sul nostro sito https://www.nnip.com/library.

Risultati passati



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	5,0%	20,2%	-5,4%	3,7%	-0,8%	9,3%	8,0%	-9,5%	10,2%	3,4%
Benchmark	7,4%	16,8%	-5,6%	7,1%	0,7%	8,3%	8,2%	-7,0%	11,7%	3,5%

+ I risultati prima della data di lancio sono stati simulati in base ai risultati passati da un altro fondo analogo che ha applicato spese maggiori o simili.

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile del rendimento futuro.
- I risultati passati qui riportati tengono conto di tutte le spese e i costi, escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché le spese di conversione.
- Questo comparto è stato lanciato nel 2011.
- Questa categoria di azioni è stata lanciata nel 2011.
- I risultati passati sono calcolati in EUR.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Ulteriori informazioni in merito a questo fondo, comprese altre classi di azioni, copie del prospetto e delle relazioni annuali e semestrali del fondo possono essere ottenute gratuitamente presso la Società di gestione e sul sito web https://www.nnip.com/library in inglese, tedesco, francese, olandese, spagnolo, ceco, italiano, greco, slovacco, ungherese, portoghese e rumeno. La Società di gestione ha adottato una politica di remunerazione definita in un documento che riporta in dettaglio i principi generali in materia di remunerazione e governance, così come la remunerazione del personale designato e le informazioni quantitative. Tale documento, ove disponibile, può essere ottenuto gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di gestione o consultato all'indirizzo seguente https://www.nnip.com/corporate/LU/en/About-us/Our-policies.htm.
- Il prezzo delle azioni/quote del fondo è calcolato e pubblicato in EUR. I prezzi sono pubblicati sul sito Internet https://www.nnip.com.
- Il fondo è soggetto al regime fiscale e alle normative del Lussemburgo. Secondo il vostro paese di residenza, questo potrebbe incidere sulla vostra situazione fiscale.
- L'investitore ha il diritto di cambiare comparto all'interno del fondo NN (L) a determinate condizioni specifiche. Per ulteriori informazioni sulle modalità, consultare il prospetto.
- NN Investment Partners B.V. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto relative al fondo.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori descrivono un comparto del fondo NN (L). Il prospetto e le relazioni periodiche del fondo sono elaborate per l'intero fondo, ivi compresi tutti i suoi comparti. Ai sensi della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, le attività e le passività di ciascun comparto del fondo sono separate, possono essere considerate entità separate ai fini dei rapporti tra gli investitori e possono essere liquidate separatamente.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo, soggetto alla vigilanza e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
NN Investment Partners B.V. è autorizzata nei Paesi Bassi e regolamentata dalla Autoriteit Financiële Markten.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

NN investment partners

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni chiave per gli investitori riguardo a questo fondo. Non si tratta di materiale commerciale. Le informazioni sono richieste dalla legge consentire la massima comprensione della natura e dei rischi d'investimento insiti in questo fondo. Si consiglia di leggere attentamente in modo da poter prendere una decisione informata sull'opportunità d'investimento.

NN (L) Global Bond Opportunities - X Cap EUR

ISIN: LU0546921882

Un comparto (qui di seguito denominato il fondo) di NN (L)

Il presente fondo è gestito da NN Investment Partners B.V.

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di titoli di stato e obbligazioni societarie di alta qualità denominate in diverse valute (con rating da AAA a BBB-). Diversamente dall'investire in titoli di stato e obbligazioni societarie investment grade, il fondo può investire anche in obbligazioni societarie ad alto rischio e, pertanto, con un tasso di interesse più elevato (le cosiddette obbligazioni ad alto rendimento, con un rating di qualità inferiore a BBB) o in obbligazioni emesse e/o denominate nelle valute dei paesi in via di sviluppo ("mercati emergenti") in America Latina, Asia, Europa centrale, Europa orientale e Africa e/o investimenti in valute estere. Il fondo adotta una gestione attiva per anticipare le variazioni del livello dei rendimenti dei titoli di stato, la curva del rendimento, i tassi di cambio e gli spread creditizi sulla base di un'analisi fondamentale e quantitativa. Il posizionamento del fondo può pertanto discostarsi sostanzialmente dal benchmark. L'obiettivo è battere a lungo termine la performance del benchmark Bloomberg Barclays Global Aggregate. Il benchmark è un'ampia rappresentazione dell'universo di obbligazioni investment grade. Ai fini della gestione del rischio, i limiti di deviazione per obbligazioni e paese sono mantenuti rispetto al benchmark. Gli investitori possono vendere la propria partecipazione in qualsiasi giorno (lavorativo) in cui viene calcolato il valore delle quote, cioè giornalmente nel caso di questo fondo. Il fondo non punta a distribuire dividendi. Tutti i guadagni saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio - Rendimenti generalmente più bassi

Alto rischio - Rendimenti generalmente più elevati

1	2	3	**4**	5	6	7

I dati storici utilizzati per calcolare tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. L'indicatore di rischio potrebbe non rimanere invariato e cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Questo fondo rientra nella categoria 4 in ragione del comportamento del prodotto durante il periodo di misurazione. Il rischio di mercato globale, tenuto conto dei risultati passati e della potenziale futura evoluzione dei mercati, associato alle obbligazioni utilizzate per conseguire l'obiettivo d'investimento è considerato elevato.

Svariati fattori possono incidere su questi strumenti finanziari. Tra di essi, a titolo meramente esemplificativo, l'andamento dei mercati finanziari, i risultati economici degli emittenti di tali strumenti finanziari, a loro volta influenzati dalla congiuntura economica mondiale, nonché dalla situazione politico-economica dei singoli paesi. Il rischio di credito previsto, cioè il rischio di default degli emittenti dei titoli sottostanti, è elevato. Il rischio di liquidità del comparto è considerato medio. I rischi di liquidità si possono verificare quando un particolare titolo sottostante è difficile da vendere. Inoltre, le fluttuazioni valutarie potrebbero incidere pesantemente sulla performance del comparto. Non sussiste garanzia in merito al recupero dell'importo originariamente investito. L'investimento in questo fondo prevede un ampio uso di strumenti derivati, che potrebbe comportare perdite e utili più rilevanti e, di conseguenza, maggiori oscillazioni del valore del fondo. Gli investimenti effettuati tramite Bond Connect sono soggetti a rischi specifici, tra cui, a titolo meramente esemplificativo, restrizioni alle negoziazioni, rischio valutario e rischio normativo. Si consiglia agli investitori di informarsi in merito ai rischi legati a questo mercato descritti nel prospetto informativo.

Spese

Tutte le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Commissione di sottoscrizione	5%
Commissione di rimborso	0%
Commissione di conversione	3%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno:

Spese correnti	1,19%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

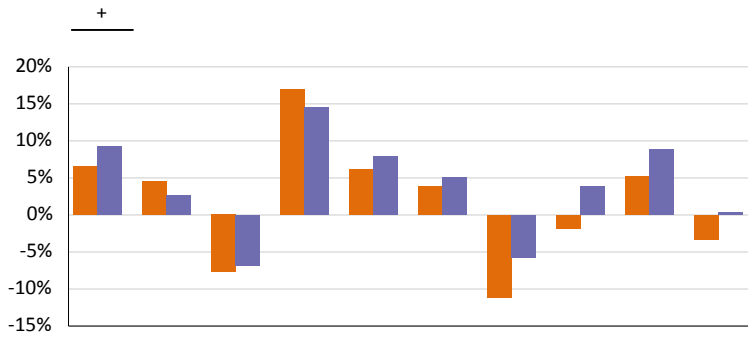
Commissione legata al rendimento	0%

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi, al sottoscrittore potrebbero essere addebitati importi inferiori. Per saperne di più, rivolgetevi al vostro consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi a 12/2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.
Sono esclusi:
- Commissioni legate al rendimento
- I costi relativi alle operazioni del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dai fondi in caso di acquisto o vendita di quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Ulteriori dettagli sulle spese sono disponibili ai capitoli "Sottoscrizioni, rimborsi e conversioni" e "Spese, commissioni e regime fiscale" del prospetto, disponibile sul nostro sito https://www.nnip.com/library.

Risultati passati



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	6,5%	4,5%	-7,7%	16,9%	6,1%	3,8%	-11,2%	-1,8%	5,2%	-3,3%
Benchmark	9,2%	2,7%	-6,8%	14,5%	7,9%	5,1%	-5,7%	3,8%	8,8%	0,2%

+ I risultati prima della data di lancio sono stati simulati in base ai risultati passati da un altro fondo analogo che ha applicato spese maggiori o simili.

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile del rendimento futuro.
- I risultati passati qui riportati tengono conto di tutte le spese e i costi, escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché le spese di conversione.
- Questo comparto è stato lanciato nel 2011.
- Questa categoria di azioni è stata lanciata nel 2011.
- I risultati passati sono calcolati in EUR.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Ulteriori informazioni in merito a questo fondo, comprese altre classi di azioni, copie del prospetto e delle relazioni annuali e semestrali del fondo possono essere ottenute gratuitamente presso la Società di gestione e sul sito web https://www.nnip.com/library in inglese, tedesco, francese, olandese, spagnolo, ceco, italiano, greco, slovacco, ungherese, portoghese e rumeno. La Società di gestione ha adottato una politica di remunerazione definita in un documento che riporta in dettaglio i principi generali in materia di remunerazione e governance, così come la remunerazione del personale designato e le informazioni quantitative. Tale documento, ove disponibile, può essere ottenuto gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di gestione o consultato all'indirizzo seguente https://www.nnip.com/corporate/LU/en/About-us/Our-policies.htm.
- Il prezzo delle azioni/quote del fondo è calcolato e pubblicato in EUR. I prezzi sono pubblicati sul sito Internet https://www.nnip.com.
- Il fondo è soggetto al regime fiscale e alle normative del Lussemburgo. Secondo il vostro paese di residenza, questo potrebbe incidere sulla vostra situazione fiscale.
- L'investitore ha il diritto di cambiare comparto all'interno del fondo NN (L) a determinate condizioni specifiche. Per ulteriori informazioni sulle modalità, consultare il prospetto.
- NN Investment Partners B.V. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto relative al fondo.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori descrivono un comparto del fondo NN (L). Il prospetto e le relazioni periodiche del fondo sono elaborate per l'intero fondo, ivi compresi tutti i suoi comparti. Ai sensi della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, le attività e le passività di ciascun comparto del fondo sono separate, possono essere considerate entità separate ai fini dei rapporti tra gli investitori e possono essere liquidate separatamente.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo, soggetto alla vigilanza e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
NN Investment Partners B.V. è autorizzata nei Paesi Bassi e regolamentata dalla Autoriteit Financiële Markten.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

NN investment partners

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS - G EUR
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU0552028770

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo. In particolare, il Comparto punta a sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice MSCI Emerging Markets sul periodo di detenzione raccomandato.

Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio in azioni e strumenti correlati alle azioni di società che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle attività nei paesi emergenti. Gli investimenti nelle azioni cinesi possono essere effettuati attraverso mercati autorizzati a Hong Kong o attraverso lo Stock Connect.) Il Comparto può anche investire in P-Notes ai fini di una gestione efficiente del portafoglio; l'esposizione totale del Comparto all'investimento in azioni cinesi di tipo A e B (combinate) sarà inferiore al 30% del patrimonio netto. Per questi investimenti non sono previsti limiti di valuta.

Il Comparto può ricorrere a derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice MSCI Emerging Markets, che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà rilevante.

Processo di gestione: Il team d'investimento gestisce attivamente il portafoglio del Comparto combinando strategia top-down e bottom-up: allocazione geografica, allocazione settoriale rispetto a ciascun paese e selezione delle azioni di società direttamente esposte a mercati ed economie emergenti.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 5 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, — Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in titoli azionari dei mercati emergenti.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio legato ai mercati emergenti: Alcuni paesi investiti possono presentare rischi più rilevanti di natura politica, giuridica, economica e di liquidità rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	2,35%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice MSCI Emerging Markets (EUR).
	Nell'ultimo anno contabile, sono state addebitate commissioni legate al rendimento pari al 0,35%.

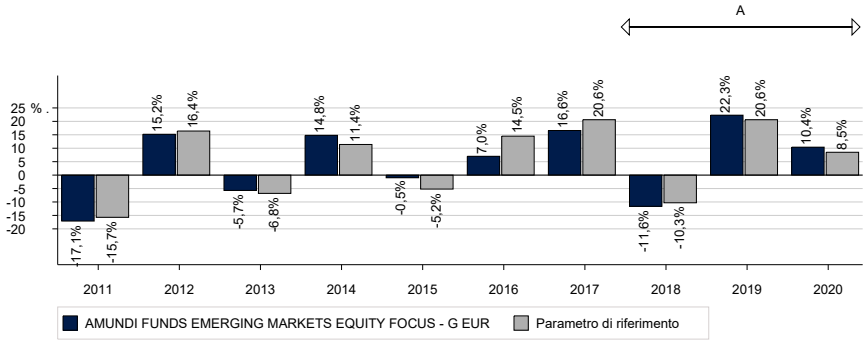
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



A: Dall'inizio di questo periodo, il Comparto applica la politica d'investimento corrente.

Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 16 ottobre 2007. La Classe di Azioni è stata lanciata il 29 ottobre 2010.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Opportunity Fund - A

ISIN: LU0552385295, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie.

Politica d'investimento

- Investire in società situate in qualsiasi parte del mondo e che, secondo il consulente d'investimento, presentano vantaggi competitivi sostenibili e sono sottovalutate al momento dell'investimento.
- Il processo di investimento del fondo tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al MSCI All Country World Index USD (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Il comparto può investire parte del suo patrimonio in società che non soddisfano i criteri summenzionati.
- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può altresì investire parte del suo patrimonio in altri attivi al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	4	5	**6**	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni societarie. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Inoltre, gli investimenti nelle A-share cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzen-Hong Kong Stock Connect possono comportare rischi aggiuntivi quali quelli legati alla proprietà delle azioni.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.84%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

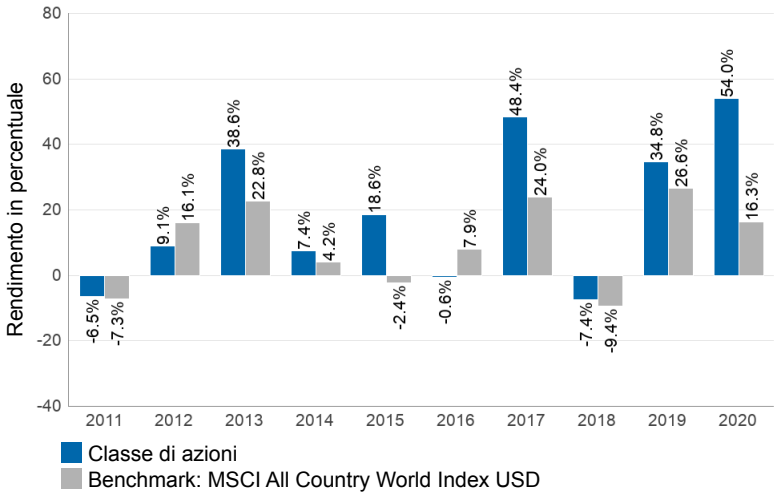
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2010.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice MSCI All Country World USD.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Bond Fund - AH (EUR)

ISIN: LU0552899485, Valuta di riferimento: EUR

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto è costituito da titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni), titoli garantiti da collaterale (tra cui titoli garantiti da ipoteche), prestiti partecipativi e cessioni.

Politica d'investimento

- Investire in obbligazioni di qualità elevata emesse in diverse valute e Paesi da agenzie governative e imprese private. Il Comparto può investire nei Mercati Emergenti. Le obbligazioni sono di qualità elevata se classificate con rating BBB- o superiore da S&P oppure Baa3 o superiore da Moody's.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto all'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Fino al 10% del valore del fondo in obbligazioni con rating inferiore.
- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- Questa è una classe di azioni con copertura valutaria, che si prefigge di ridurre l'impatto sul vostro investimento delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta del comparto e la divisa della classe di azioni.
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	**4**	5	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in titoli a reddito fisso. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un medio livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati è estremamente sensibile e questo potrebbe dar luogo a perdite superiori al capitale investito dal Comparto.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare i loro debiti; in questo caso il valore del Suo investimento diminuirebbe. Il rischio sarà maggiore laddove il fondo investa in un'obbligazione avente un rating di credito minore.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Gli investimenti in titoli del reddito fisso effettuati tramite il mercato interbancario obbligazionario cinese possono inoltre comportare rischi aggiuntivi, come ad esempio il rischio di controparte e di liquidità.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.
- Al fine di realizzare la copertura in valuta, questa classe di azioni fa ricorso ad altri soggetti per l'adempimento di determinati obblighi contrattuali e il rischio di inadempimento da parte di tali soggetti comporta un rischio maggiore per l'investimento effettuato.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.08%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

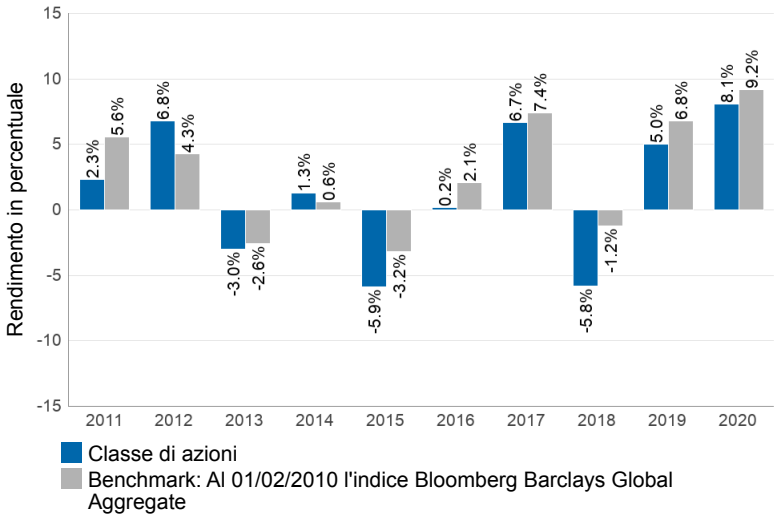
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Questa classe di azioni è stata lanciata in 2010. Il comparto è stato lanciato in 1989.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.
- Attualmente, la performance del Comparto è misurata rispetto all'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate. Tuttavia, la performance illustrata è stata calcolata, dal 01/01/2010 al 31/01/2010, utilizzando l'indice TFSE WGBI.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Equity India

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0553726752) / **Classe T** (ISIN LU0553726836)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in azioni quotate o negoziate in un mercato regolamentato, le cui attività siano esposte principalmente all'economia dell'India o in derivati su azioni di società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione e, in particolare, investe inprevalenza in:
a) società con sede in India;
b) società che non hanno sede in India ma che (i) svolgono la parte prevalente della loro attività in tale Paese o (ii) detengono principalmente il controllo di società con sede in tale Paese.
Il Comparto può investire, inoltre, in quote o azioni di fondi.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.

La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "MSCI India10-40" Price Return in valuta locale (Indian Rupee) e convertito in EUR.
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark diriferimento.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasigiorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

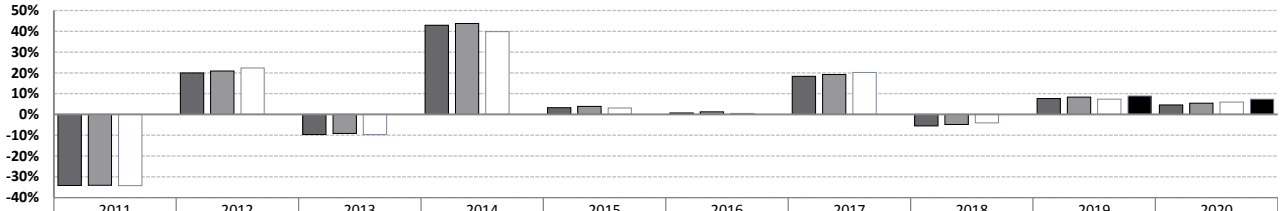
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,42 %	20,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari a quella del benchmark di riferimento. Nel 2020 la commissione legata al rendimento delle Classi R e T sono state pari allo 0%.
Classe T	1,67 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-34,2%	20,0%	-9,7%	42,9%	3,3%	0,7%	18,3%	-5,5%	7,7%	4,6%
Classe T	-34,1%	20,9%	-9,2%	43,8%	3,9%	1,3%	19,2%	-4,8%	8,3%	5,4%
Benchmark	-34,2%	22,4%	-9,7%	39,8%	3,1%	0,5%	20,2%	-4,0%	7,4%	5,9%
NTR Index									8,9%	7,3%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 6 dicembre 2010. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso. La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Equity India Classi R e T.
La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.
Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Equity China

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0553726919) / **Classe T** (ISIN LU0553727057)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in azioni quotate o negoziate in un mercato regolamentato, le cui attività siano esposte principalmente all'economia della Cina, (inclusi i mercati di Hong Kong e Taiwan), o in derivati su azioni di società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione e, investe in prevalenza in:
a) società con sede in Cina, Hong Kong ed in Taiwan;
b) società che non hanno sede in tali Paesi ma che (i) svolgono la parte prevalente della loro attività in tali Paesi o (ii) detengono il controllo di società con sede in tali Paesi.
Il Comparto può investire, inoltre, in quote o azioni di fondi.
Il Comparto può investire in China A-shares attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect che consente agli investitori esteri di negoziare determinate China A-Share, quotate alla Borsa di Shanghai, attraverso i broker di Hong Kong.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.

Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "MSCI China 10-40" Price Return in USD convertito in EUR.
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border" possono essere soggetti a rischi sulla proprietá legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

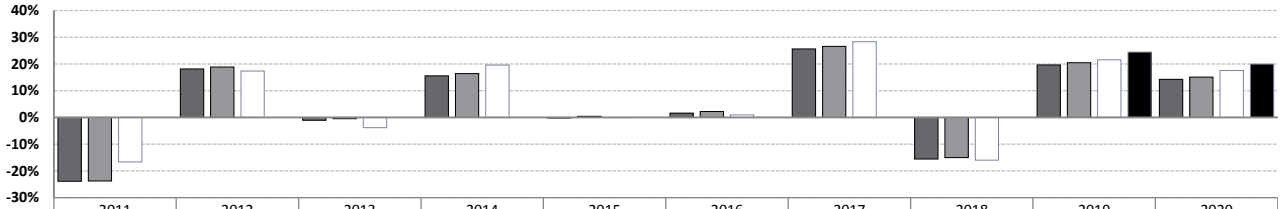
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,42 %	20,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari a quella del benchmark di riferimento. Nel 2020 le commissioni legate al rendimento delle Classi R e T sono state pari allo 0,00%.
Classe T	1,67 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-23,9%	18,2%	-1,1%	15,5%	-0,2%	1,6%	25,6%	-15,6%	19,6%	14,2%
Classe T	-23,8%	18,9%	-0,5%	16,4%	0,4%	2,2%	26,6%	-15,1%	20,5%	15,1%
Benchmark	-16,7%	17,4%	-3,8%	19,6%	0,0%	0,9%	28,3%	-16,0%	21,5%	17,5%
NTR Index									24,4%	20,0%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 6 dicembre 2010. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso. La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Equity China Classe R e T.
La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.
Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Equity Brazil

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0553727214) / **Classe T** (ISIN LU0553727305)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in azioni quotate o negoziate in un mercato regolamentato, le cui attività siano esposte principalmente all'economia del Brasile o in derivati su azioni di società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione e, in particolare, investe in prevalenza in:
a) società con sede in Brasile;
b) società che non hanno sede in Brasile ma che (i) svolgono la parte prevalente della loro attività in tale Paese o (ii) detengono principalmente il controllo di società con sede in tale Paese.
Il Comparto può investire, inoltre, in quote o azioni di fondi.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e le sue performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "MSCI Brazil 10-40" Price Return in local currency (Brazilian Real) and converted into EUR".
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto — Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	6	**7**

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 7 in quanto il valore dell'investimento può registrare variazioni giornaliere estremamente elevate, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio di controparte**: il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni generino un danno patrimoniale.
- **Rischio materie prime**: il Comparto investe in strumenti finanziari collegati a materie prime, il cui valore è influenzato da fattori specifici tra cui l'elevato rischio di instabilità politica dei paesi produttori.
- **Rischio normativo:** Rischio che modifiche normative (in particolare relative a cartolarizzazioni, e obbligazioni convertibili contingenti) possano impattare negativamenti il Comparto in relazione alle valutazioni e alla liquidità.
- **Rischio Operativo**: rischio di perdite causate da errori nei processi operativi, inclusi quelli relativi a modelli quantitivi di negoziazione e di custodia di assets.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

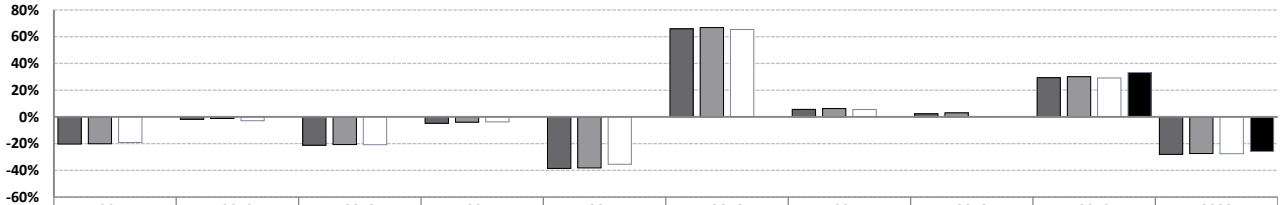
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,55 %	20,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari a quella del benchmark di riferimento. Nel 2020 la commissione legata al rendimento della Classe R è stata pari allo 0%, mentre per le Classi T è stata pari allo 0%.
Classe T	1,80 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-20,4%	-1,9%	-21,3%	-4,8%	-38,6%	65,8%	5,6%	2,3%	29,3%	-28,0%
Classe T	-20,1%	-1,3%	-20,7%	-4,0%	-38,2%	66,8%	6,2%	2,9%	30,1%	-27,5%
Benchmark	-19,2%	-2,9%	-20,8%	-3,8%	-35,5%	65,4%	5,5%	0,3%	29,1%	-27,5%
NTR Index									33,1%	-25,9%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 6 dicembre 2010. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso. La performance "net total return index" inserita in questa sezione del KIID è calcolata considerando che tutte le componenti di reddito, quali interessi e cedole, siano state reinvestite

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Equity Brazil Classe R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Flexible Italy

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0553727487) / **Classe T** (ISIN LU0553727644)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare un rendimento positivo nel lungo periodo, investendo in azioni o in derivati su azioni di società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione e, in particolare, in:
a) società con sede in Italia e/o nell'area Paneuropea;
b) società che non hanno sede in Italia e/o nell'area Paneuropea ma che (i) svolgono la parte prevalente della loro attività in Paesi appartenenti a tale area o (ii) detengono il controllo di società con sede in tale area.

Il Comparto può investire, inoltre, in quote o azioni di fondi.
l Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T.
La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 in quanto il valore dell'investimento, può registrare significative variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

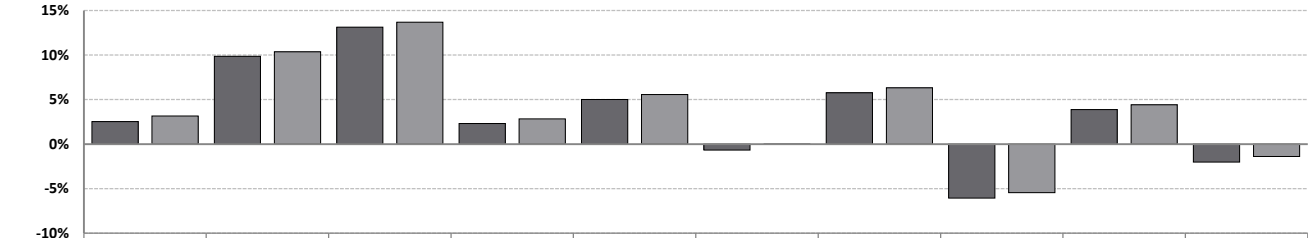
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,17 %	20,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice "J.P. Morgan Euro Cash 12 months". Nel 2020 le commissioni legate al rendimento dele Classi R e T sono state pari allo 0%.
Classe T	1,52 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2020**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	2,5%	9,9%	13,1%	2,3%	5,0%	-0,7%	5,8%	-6,1%	3,9%	-2,0%
Classe T	3,2%	10,4%	13,7%	2,8%	5,6%	0,0%	6,3%	-5,4%	4,4%	-1,4%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 6 dicembre 2010. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Flexible Italy Classi R e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Core Bond

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0553728022) / **Classe S** (ISIN LU0937587730) / **Classe T** (ISIN LU0553728295)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare un rendimento positivo nel lungo periodo, investendo prevalentemente e, ad alcune condizioni di mercato, anche interamente in strumenti finanziari, denominati in tutte le valute, costituiti da:
a) attività a basso rischio e pronta liquidabilità;
b) obbligazioni di emittenti governativi e privati senza limitazioni, obbligazioni convertibili e strutturate;
c) altre obbligazioni, strumenti del mercato monetario;
d) quote o azioni di fondi, che investano negli strumenti finanziari sopra indicati.
Il Comparto può investire fino al 10% del proprio attivo netto in quote e/o azioni di fondi speculativi, alle condizioni indicate nel Prospetto del Fondo.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dai seguenti indici ponderati:
a) per il 10%, "FTSE US GBI Total Return Index in EUR;
b) per il 15%, "Jp Morgan EMBI Global Diversified Total Return Hedged in EUR";
c) per il 15%, "JP Morgan GBI EM Global Diversified Composite Total Return in EUR";
d) per il 10%, "UBS Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Total Return Hedged in EUR";
e) per il 10%, "ICE BofA ML Global Corporqate Total Return Hedged in EUR";
f) per il 10%, "ICE BofA ML Global High Yield Constrained Total Return in USD Hedged in EUR";
g) per il 30%, "Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10y Total Return Unhedged in EURO".
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e le sue performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Con riferimento alla Classe S, il reddito netto del Comparto sarà distribuito in accordo a quanto previsto nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 3 in quanto il valore dell'investimento può registrare limitate variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,67 %	
Classe S	1,67 %	0,00 %
Classe T	1,27 %	

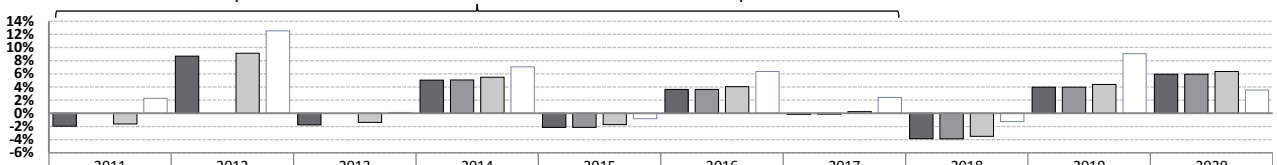
Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I risultati del periodo evidenziato sono stati ottenuti in circostanze non più valide.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-2,0%	8,7%	-1,8%	5,1%	-2,1%	3,6%	-0,2%	-3,9%	4,0%	5,9%
Classe S				5,1%	-2,1%	3,6%	-0,1%	-3,9%	4,0%	5,9%
Classe T	-1,6%	9,1%	-1,4%	5,5%	-1,7%	4,0%	0,3%	-3,5%	4,4%	6,4%
Benchmark	2,3%	12,5%	0,1%	7,1%	-0,8%	6,4%	2,4%	-1,3%	9,1%	3,5%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 6 dicembre 2010. Data di avvio classe S: 19 giugno 2013. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Core Bond Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Global Bond

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0553728378) / **Classe S** (ISIN LU0553728451) / **Classe T** (ISIN LU0553728535)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare un rendimento positivo nel lungo periodo, investendo in:
a) titoli di debito, a tasso fisso e variabile, di emittenti governativi, di enti pubblici o società a livello mondiale;
b) obbligazioni convertibili;
c) quote o azioni di fondi.
Il Comparto può investire in strumenti finanziari in valute diverse da quella di riferimento (Euro), sia di Paesi Sviluppati, sia di Paesi in via di Sviluppo.
Il Comparto potrà investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni emesse da emittenti della Repubblica Popolare Cinese attraverso il programma Bond Stock Connect.
Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T.
La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Per la Classe S, i proventi del Comparto Vi saranno distribuiti con le modalità indicate nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 4 in quanto il valore dell'investimento può registrare variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border" possono essere soggetti a rischi sulla proprietá legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,76 %	15,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice "J.P. Morgan Euro Cash 12 months". Nel 2020 le commissioni legate al rendimento della Classe Classi R, S e T erano pari allo 0%.
Classe S	1,76 %	
Classe T	1,26 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	-1,1%	5,6%	-6,5%	5,6%	-1,6%	-1,9%	-0,4%	-4,1%	3,6%	-0,8%
Classe S	-1,1%	5,6%	-6,5%	5,6%	-1,6%	-1,8%	-0,3%	-4,1%	3,6%	-0,8%
Classe T	-0,7%	6,0%	-6,0%	6,0%	-1,1%	-1,4%	0,1%	-3,6%	4,1%	-0,3%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967.Il Comparto è stato avviato il 6 dicembre 2010. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Global Bond Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AE
Un Comparto della SICAV FIRST EAGLE AMUNDI
Codici ISIN: (A) LU0565135745, (QD) LU0565419693

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

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.

Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o quota di asset che il Comparto può investire in una particolare classe di asset o in un particolare mercato. Il processo d'investimento si basa sull'analisi dei fondamentali relativi alla situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, sulle previsioni di mercato e altri elementi. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto non può procedere a transazioni di concessione di titoli in prestito.

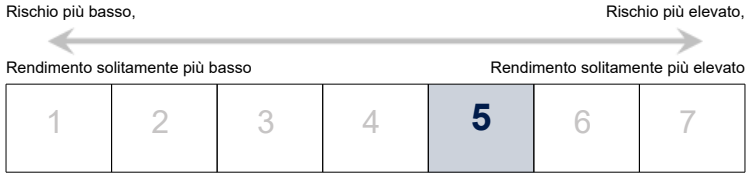
Indice di riferimento: Il Comparto è gestito in modo attivo. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto, nonché come indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun Indice di riferimento.

La quota ad accumulazione conserva e reinveste automaticamente il reddito netto da investimenti all'interno del Comparto, mentre la quota a distribuzione paga un Dividendo fisso trimestrale pari all'1% del valore patrimoniale netto.

Il periodo minimo raccomandato per la detenzione delle Azioni è oltre 5 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento



Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in il mercato azionario.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio del capitale legato alla politica di distribuzione di dividendi: le distribuzioni fisse di dividendi possono essere pagate a valere sul capitale qualora il reddito da investimenti sia inferiore all'ammontare della distribuzione fissa.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	Assente
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	2,20%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	15,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice LIBOR 3 M USD + 400 punti base su base annua.
	Nell'ultimo anno contabile del Comparto non è stata prelevata alcuna commissione.

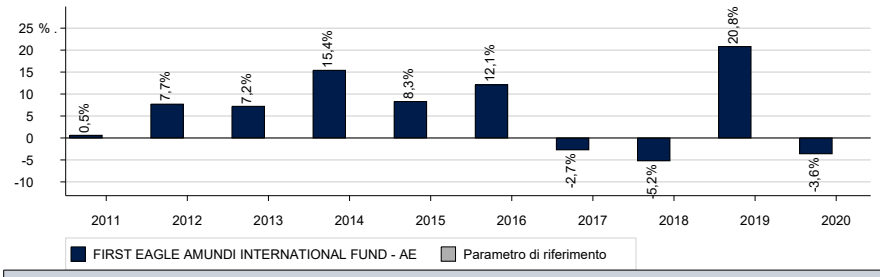
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 28 febbraio 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati ipotizzando il reinvestimento del reddito netto del Comparto e al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 12 agosto 1996. La Classe di Azioni è stata lanciata il 2 dicembre 2010.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

MARCH INTERNATIONAL – TORRENOVA LUX – CL A EUR

Una categoria di azioni di TORRENOVA LUX

Un Comparto di MARCH INTERNATIONAL

Codice ISIN: (A) LU0566417423

FundRock Management Company S.A. come Società di gestione

Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto ricerca un reddito regolare e corrente ponendo enfasi su un equilibrio prudente tra titoli obbligazionari e azionari. Mira inoltre a fornire un apprezzamento del capitale a lungo termine mediante investimenti selezionati in titoli azionari.

Il Comparto investirà il proprio patrimonio a livello internazionale in titoli di debito, obbligazioni, note, titoli a reddito fisso (tra cui depositi bancari) e variabile, obbligazioni convertibili, note convertibili e warrant, nonché in titoli azionari. Il Comparto non investirà più del 10% del patrimonio netto in organismi di investimento collettivo (OIC). A fini di copertura o di altro tipo, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti derivati, tra cui opzioni, contratti forward, future e/o swap su Valori mobiliari e/o altre attività idonee come descritto nel prospetto. Il Comparto non utilizzerà tecniche di gestione efficiente del portafoglio o swap a rendimento totale (TRS nell'abbreviazione inglese).

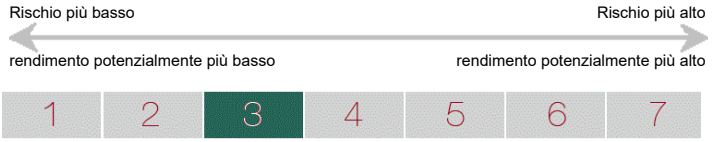
Il Comparto è attivamente gestito e gli obiettivi e la strategia di investimento non si riferiscono a un benchmark.

Il Comparto è adatto a investitori che possono permettersi, in linea di principio, di accantonare il capitale investito per almeno due o tre anni.

CATEGORIA A EUR non versa dividendo. Qualsiasi reddito derivante è trattenuto nel Fondo e riflesso nel valore della categoria di azioni.

Le sottoscrizioni per le Azioni vengono accettate in ogni Giorno di valutazione. Le richieste di sottoscrizione devono essere ricevute dall'Agente amministrativo entro le ore 16.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione. Le richieste ricevute dopo tale ora saranno trattate il Giorno di valutazione successivo.

Profilo di rischio e rendimento



L'indicatore è basato sui dati storici disponibili relativi ai rendimenti del Comparto integrati con i dati storici relativi ai rendimenti di un portafoglio rappresentativo. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe subire modifiche nel tempo. Un indicatore di rischio pari a "1" non indica un investimento "esente da rischi". I dati storici utilizzati per calcolare tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro.

L'esposizione diversificata ai mercati azionari, al rischio di tasso di interesse, al rischio di credito e al rischio valutario giustifica la classificazione del Comparto in questa categoria.

L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Per ulteriori informazioni sui rischi, si prega di consultare il prospetto del Comparto.

Il Comparto è inserito nella categoria 3 in ragione della natura dei propri investimenti che comportano i rischi sotto elencati.
Tali fattori potrebbero avere un impatto sul valore degli investimenti del Comparto o esporlo a perdite.

- **Rischio di liquidità:** i mercati di alcuni titoli e strumenti possono avere una liquidità limitata. Tale liquidità limitata potrebbe essere svantaggiosa per il Comparto, sia per quanto riguarda la possibilità di realizzo dei prezzi quotati sia per l'esecuzione di ordini ai prezzi desiderati.
- **Rischio di controparte:** il Comparto può subire delle perdite se una controparte è inadempiente e non è in grado di far fronte ai propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di cambio:** le variazioni dei tassi di cambio o di conversione da una valuta ad un'altra possono determinare una diminuzione o un aumento del valore degli investimenti nel Comparto.
- **Titoli di credito e a tasso fisso:** i titoli a tasso fisso risentono particolarmente delle tendenze dei tassi di interesse e dell'inflazione. Se i tassi salgono, il valore del capitale potrebbe scendere e viceversa. L'inflazione farà inoltre decrescere il valore reale del capitale. Il valore dei titoli a tasso fisso scenderanno in caso di default o di riduzione del merito di credito dell'emittente.
- **Rischio di copertura:** il costo e i vantaggi delle operazioni di copertura valutaria includono i costi di copertura e l'allocazione di eventuali guadagni e perdite risultanti dalle operazioni di copertura.
- **Rischio associato all'utilizzo di strumenti derivati:** Il Comparto fa uso di strumenti derivati, ovvero di strumenti finanziari il cui valore dipende da quello dell'attività sottostante. Pertanto anche oscillazioni minime nel prezzo di un'attività sottostante potrebbero portare a variazioni significative nel prezzo del corrispondente strumento derivato.

Spese

Le spese a vostro carico servono a pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli relativi alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Nessuna
Spese di rimborso	Nessuna

Importo massimo che potrebbe essere prelevato prima di incassare i proventi dell'investimento. Gli investitori possono ottenere l'ammontare esatto delle spese di sottoscrizione e di rimborso dal proprio consulente o distributore. In alcuni casi potranno essere inferiori.

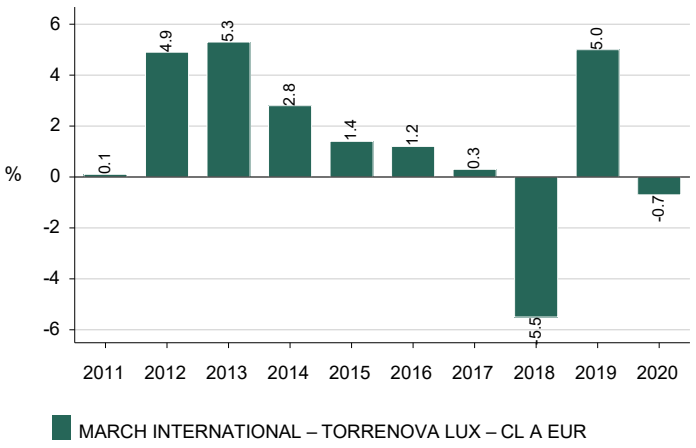
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,47%

Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le spese correnti si basano sulle spese relative all'ultimo esercizio finanziario conclusosi il 31 dicembre 2020 e possono variare di anno in anno. Il dato non tiene conto delle commissioni legate al rendimento e delle spese di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso versate dal Comparto quando compra o vende quote o azioni di altri OIC e fondi di investimento.

Per ulteriori informazioni sugli oneri, si prega di consultare il prospetto del Comparto.

Risultati ottenuti in passato



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri e possono variare di anno in anno. Il rendimento indicato non prende in considerazione i costi e le spese di emissione e di riscatto delle quote.

La Categoria di azioni è stata lanciata il 15 dicembre 2010.

I risultati passati sono calcolati in EUR.

Le spese sono incluse nei rendimenti indicati.

Il Comparto non replica indici.

Informazioni pratiche

Il depositario del Fondo è RBC Investor Services Bank S.A.

L'OICVM potrà essere ritenuto responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o in contrasto con le parti pertinenti del relativo prospetto.

Gli azionisti hanno il diritto di convertire tutte o parte delle loro azioni in azioni della stessa categoria di un altro Comparto. Per maggiori informazioni sulle modalità di conversione delle azioni, si prega di consultare l'apposita sezione del prospetto, intitolata "Conversioni".

Il presente documento descrive la Categoria del Comparto. Il prospetto e le relazioni annuale e semestrale riguardano tutto il Fondo. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate.

Il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale sono disponibili in inglese al seguente link:
https://www.march-am.com/documentacion/march-internacional-sicav/.

In base al regime fiscale a cui si è soggetti, eventuali plusvalenze e redditi derivanti dalla proprietà delle azioni del Fondo potrebbero essere soggette a tassazione. Consigliamo di richiedere ulteriori informazioni in merito al promotore del Fondo o al proprio consulente fiscale.

Da gennaio 2018, la Politica di remunerazione della Società di gestione, che descrive le modalità di calcolo e attribuzione per remunerazione e benefit e i relativi accordi di governance, è disponibile gratuitamente all'indirizzo https://www.fundrock.com/remuneration-policy/ o su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

Le Informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

Il presente Fondo e la sua Società di gestione sono autorizzati in Lussemburgo e sottoposti al controllo della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

MARCH INTERNATIONAL – VINI CATENA – CL A EUR

Una categoria di azioni di VINI CATENA

Un Comparto di MARCH INTERNATIONAL

Codice ISIN: (A) LU0566417696

FundRock Management Company S.A. come Società di gestione

Obiettivi e politica d'investimento

Lo scopo del Comparto è fornire agli investitori l'opportunità di investire principalmente in valori mobiliari quotati in Europa, negli Stati Uniti d'America, e in altri paesi, tra cui i mercati emergenti, focalizzati nel settore dei vini e liquori, ma con estensione alla "catena di valore" del settore vinicolo (società di distribuzione; cantine; produttori; aziende agricole; settore vinicolo ausiliario). Il Comparto può anche detenere liquidità su base accessoria. Il Comparto non può contrarre prestiti per finanziare gli investimenti.

Il Comparto investirà il proprio patrimonio principalmente in titoli azionari ma anche in titoli a reddito fisso (obbligazioni) e depositi bancari. Il Comparto non investirà più del 10% del patrimonio netto in organismi di investimento collettivo (OIC). A fini di copertura o di altro tipo, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti derivati, tra cui opzioni, contratti forward, future e/o swap su Valori mobiliari e/o altre attività idonee come descritto nel prospetto. Il Comparto non utilizzerà tecniche di gestione efficiente del portafoglio o swap a rendimento totale ("TRS" nell'abbreviazione inglese).

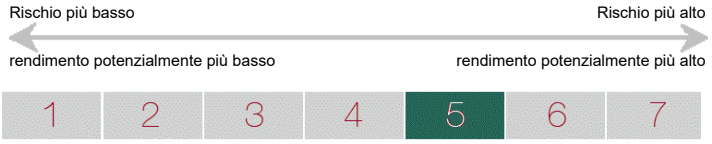
Il Comparto è gestito facendo riferimento all'indice Morgan Stanley Capital International World (il "Benchmark"). Il portafoglio del Comparto può replicare totalmente o parzialmente, di volta in volta, i titoli che compongono il Benchmark. Il Gestore degli investimenti investirà in modo discrezionale nei titoli di emittenti che non sono inclusi nel Benchmark per trarre vantaggio da opportunità di investimento specifiche. Non ci sono limitazioni sulla portata dello scostamento delle partecipazioni del Comparto dal Benchmark. La performance del Comparto può essere correlata, per lunghi periodi, con quella del Benchmark.

Il Comparto è adatto a investitori che possono permettersi, in linea di principio, di accantonare il capitale investito per almeno due o tre anni.

CATEGORIA A EUR non versa dividendo. Qualsiasi reddito derivante è trattenuto nel Fondo e riflesso nel valore della categoria di azioni.

Le sottoscrizioni per le Azioni vengono accettate in ogni Giorno di valutazione. Le richieste di sottoscrizione devono essere ricevute dall'Agente amministrativo entro le ore 16.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione. Le richieste ricevute dopo tale ora saranno trattate il Giorno di valutazione successivo.

Profilo di rischio e rendimento



L'indicatore è basato sui dati storici disponibili relativi ai rendimenti del Comparto integrati con i dati storici relativi ai rendimenti di un portafoglio rappresentativo. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe subire modifiche nel tempo. Un indicatore di rischio pari a "1" non indica un investimento "esente da rischi". I dati storici utilizzati per calcolare tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro.

Il Fondo è collocato in questa categoria perché la maggior parte del suo patrimonio è esposta costantemente alle azioni internazionali.

L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Per ulteriori informazioni sui rischi, si prega di consultare il prospetto del Comparto.

Il Comparto è inserito nella categoria 5 in ragione della natura dei propri investimenti che comportano i rischi sotto elencati.
Tali fattori potrebbero avere un impatto sul valore degli investimenti del Comparto o esporlo a perdite.

- **Rischio di liquidità:** i mercati di alcuni titoli e strumenti possono avere una liquidità limitata. Tale liquidità limitata potrebbe essere svantaggiosa per il Comparto, sia per quanto riguarda la possibilità di realizzo dei prezzi quotati sia per l'esecuzione di ordini ai prezzi desiderati.
- **Rischio di controparte:** il Comparto può subire delle perdite se una controparte è inadempiente e non è in grado di far fronte ai propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di cambio:** le variazioni dei tassi di cambio o di conversione da una valuta ad un'altra possono determinare una diminuzione o un aumento del valore degli investimenti nel Comparto.
- **Titoli di credito e a tasso fisso:** i titoli a tasso fisso risentono particolarmente delle tendenze dei tassi di interesse e dell'inflazione. Se i tassi salgono, il valore del capitale potrebbe scendere e viceversa. L'inflazione farà inoltre decrescere il valore reale del capitale. Il valore dei titoli a tasso fisso scenderanno in caso di default o di riduzione del merito di credito dell'emittente.
- **Rischio azionario:** Il Comparto può investire in azioni il cui prezzo di mercato potrebbe scendere a causa di specifici cambiamenti nelle prospettive della società o di un'ondata di vendite. Ciò potrebbe determinare una flessione nel valore degli investimenti del Comparto.
- **Rischio di copertura:** il costo e i vantaggi delle operazioni di copertura valutaria includono i costi di copertura e l'allocazione di eventuali guadagni e perdite risultanti dalle operazioni di copertura.
- **Rischio associato all'utilizzo di strumenti derivati:** Il Comparto fa uso di strumenti derivati, ovvero di strumenti finanziari il cui valore dipende da quello dell'attività sottostante. Pertanto anche oscillazioni minime nel prezzo di un'attività sottostante potrebbero portare a variazioni significative nel prezzo del corrispondente strumento derivato.

Spese

Le spese a vostro carico servono a pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli relativi alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Nessuna
Spese di rimborso	Nessuna

Importo massimo che potrebbe essere prelevato prima di incassare i proventi dell'investimento. Gli investitori possono ottenere l'ammontare esatto delle spese di sottoscrizione e di rimborso dal proprio consulente o distributore. In alcuni casi potranno essere inferiori.

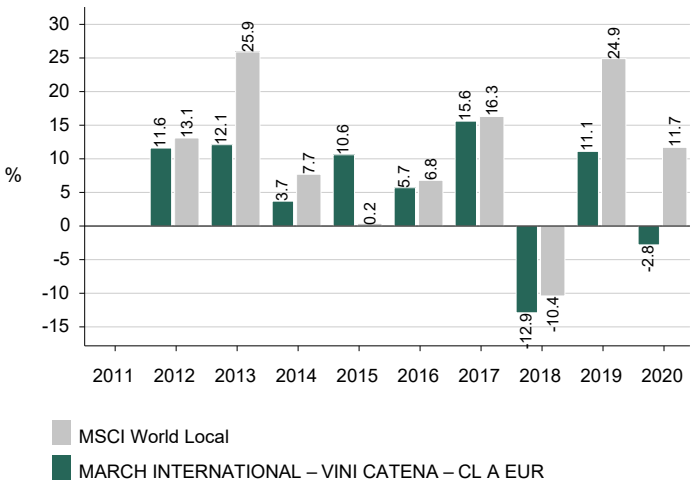
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,32%

Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le spese correnti si basano sulle spese relative all'ultimo esercizio finanziario conclusosi il 31 dicembre 2020 e possono variare di anno in anno. Il dato non tiene conto delle commissioni legate al rendimento e delle spese di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso versate dal Comparto quando compra o vende quote o azioni di altri OIC e fondi di investimento.

Per ulteriori informazioni sugli oneri, si prega di consultare il prospetto del Comparto.

Risultati ottenuti in passato



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri e possono variare di anno in anno. Il rendimento indicato non prende in considerazione i costi e le spese di emissione e di riscatto delle quote.

La Categoria di azioni è stata lanciata il 21 dicembre 2011.

I risultati passati sono calcolati in EUR.

Le spese sono incluse nei rendimenti indicati.

Informazioni pratiche

Il depositario del Fondo è RBC Investor Services Bank S.A.

L'OICVM potrà essere ritenuto responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o in contrasto con le parti pertinenti del relativo prospetto.

Gli azionisti hanno il diritto di convertire tutte o parte delle loro azioni in azioni della stessa categoria di un altro Comparto. Per maggiori informazioni sulle modalità di conversione delle azioni, si prega di consultare l'apposita sezione del prospetto, intitolata "Conversioni".

Il presente documento descrive la Categoria del Comparto. Il prospetto e le relazioni annuale e semestrale riguardano tutto il Fondo. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate.

Il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale sono disponibili in inglese al seguente link:
https://www.march-am.com/documentacion/march-internacional-sicav/.

In base al regime fiscale a cui si è soggetti, eventuali plusvalenze e redditi derivanti dalla proprietà delle azioni del Fondo potrebbero essere soggette a tassazione. Consigliamo di richiedere ulteriori informazioni in merito al promotore del Fondo o al proprio consulente fiscale.

Da gennaio 2018, la Politica di remunerazione della Società di gestione, che descrive le modalità di calcolo e attribuzione per remunerazione e benefit e i relativi accordi di governance, è disponibile gratuitamente all'indirizzo https://www.fundrock.com/remuneration-policy/ o su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

Le Informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

Il presente Fondo e la sua Società di gestione sono autorizzati in Lussemburgo e sottoposti al controllo della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY SMALL CAP - G EUR
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU0568607468

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società che abbiano sede e siano quotate nella zona euro, con un massimo del 51% del patrimonio netto investito in azioni che presentino una capitalizzazione di mercato inferiore rispetto alla capitalizzazione di mercato massima del benchmark. Gli investimenti potranno essere estesi ad altri stati membri dell'Unione europea, a seconda delle aspettative in termini di quali paesi possano successivamente entrare a far parte della zona euro.

Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi così come ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente e cerca di sovraperformare l'indice MSCI EMU Small Cap. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'indice di riferimento; tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, investirà in emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà rilevante. Il Comparto cerca di ottenere un punteggio ESG del suo portafoglio superiore a quello dell'Indice di riferimento.

Processo di gestione: Il team d'investimento seleziona le azioni sulla base di un'analisi fondamentale (bottom-up), componendo un portafoglio concentrato composto dai titoli rispetto ai quali il team d'investimento è convinto.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 5 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, → Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso → Rendimento solitamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in titoli azionari a piccola e media capitalizzazione.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	2,15%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice MSCI EMU Small Cap.
	Nell'ultimo anno contabile del Comparto non è stata prelevata alcuna commissione.

Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

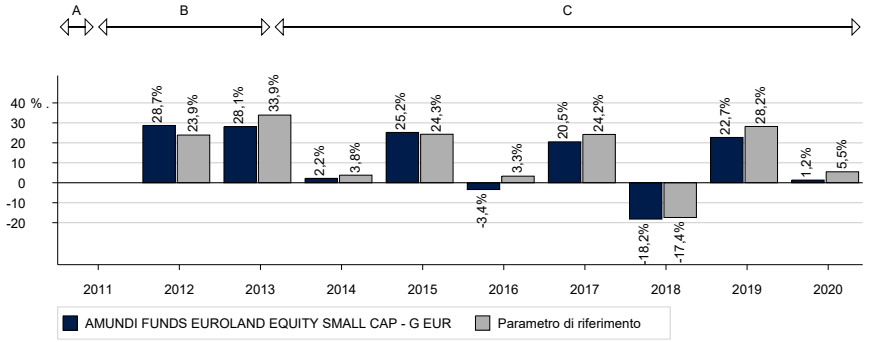
La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



A: In questo periodo, l'indicatore di riferimento "FTSE EuroBloc Small Cap" ha sostituito l'indice "HSBC Smaller Euro Block (net dividend)"

B: In questo periodo, il Comparto ha investito almeno il 67% del patrimonio complessivo in azioni di società di piccole dimensioni domiciliate e quotate in un paese di Eurolandia.

C : A partire dall'inizio di questo periodo, il Comparto investirà almeno il 75% delle attività nette in azioni di società domiciliate e quotate su un mercato regolamentato dell'Eurozona ed almeno il 51% in azioni di piccole imprese domiciliate e quotate in un paese dell'Eurozona.

Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 24 giugno 2011. La Classe di Azioni è stata lanciata il 24 giugno 2011.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS EUROPEAN CONVERTIBLE BOND - G EUR
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU0568615305

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Ottenere la crescita del capitale nel medio-lungo periodo.

Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio in obbligazioni convertibili emesse da società con sede in Europa (quelle che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle attività in Europa), o che possano essere scambiate con azioni di tali società. Tali investimenti possono includere le obbligazioni convertibili sintetiche. Il Comparto può investire un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili quotate nei paesi non OCSE. Per questi investimenti non sono previsti limiti di rating.

Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi così come ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può utilizzare derivati su crediti (fino al 40% del patrimonio).

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Thomson Reuters Convertible Index - Europe Focus Hedged (EUR), che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà rilevante. Il Comparto cerca di ottenere un punteggio ESG del suo portafoglio superiore a quello dell'Indice di riferimento.

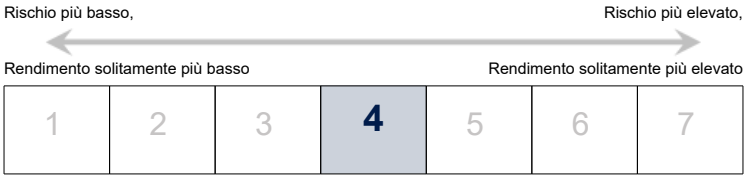
Processo di gestione: Il team d'investimento seleziona i titoli sulla base di un'analisi del valore intrinseco (bottom-up), poi monitora la sensibilità del portafoglio ai mercati azionari e del credito secondo le relative previsioni di mercato (top-down). Il team d'investimento gestisce attivamente l'esposizione al mercato e al rischio nell'intento di ottimizzare il profilo di rischio/rendimento asimmetrico del fondo.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 4 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento



Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in obbligazioni convertibili.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.
Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,65%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice Thomson Reuters Convertible - Europe Focus Hedged (EUR).
	Nell'ultimo anno contabile, sono state addebitate commissioni legate al rendimento pari al 0,06%.

Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

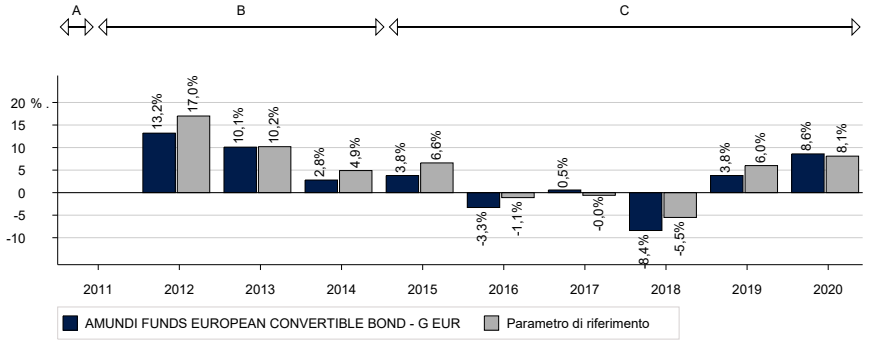
La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



A : Risultati ottenuti in passato dal comparto incorporato "SGAM Fund Bonds Europe Convertible"

B : Rendimento del Comparto dalla data di avvio

C : Dall'inizio di questo periodo, il Comparto applica la politica d'investimento corrente.

Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 24 giugno 2011. La Classe di Azioni è stata lanciata il 24 giugno 2011.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS CASH EUR - A2 EUR
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codici ISIN: (A) LU0568620560, (D) LU0568620644

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Offrire rendimenti in linea con i tassi dei mercati monetari.

Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti del mercato monetario. Il Comparto mantiene, rispetto al proprio portafoglio, una WAM pari a un massimo di 90 giorni.

Il Comparto non investe oltre il 30% del patrimonio in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da nazioni, enti pubblici locali dell'UE o enti internazionali di cui faccia parte almeno uno stato membro dell'UE.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote/azioni di altri FCM.

Il Comparto può ricorrere a derivati a fini di copertura.

Indice di riferimento: il Comparto è gestito attivamente e cerca di ottenere una performance stabile in linea con il tasso Euribor a 3 mesi. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate all'indice di riferimento. Il Comparto cerca di ottenere un punteggio ESG del suo portafoglio maggiore di quello del suo universo di investimento.

Processo di gestione: Il team d'investimento ricorre all'analisi fondamentale e a quella tecnica, compresa quella creditizia, per selezionare gli emittenti e i titoli privati a breve termine (bottom-up), componendo al contempo un portafoglio di qualità elevata particolarmente incentrato sulla liquidità e sulla gestione dei rischi.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente il reddito netto da investimenti all'interno del Comparto, mentre le Azioni a Distribuzione pagano dividendi a settembre di ogni anno.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 1 giorno a 3 mesi.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, — Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

1	2	3	4	5	6	7

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti nel mercato monetario dell'eurozona.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,50%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	0,30%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	None

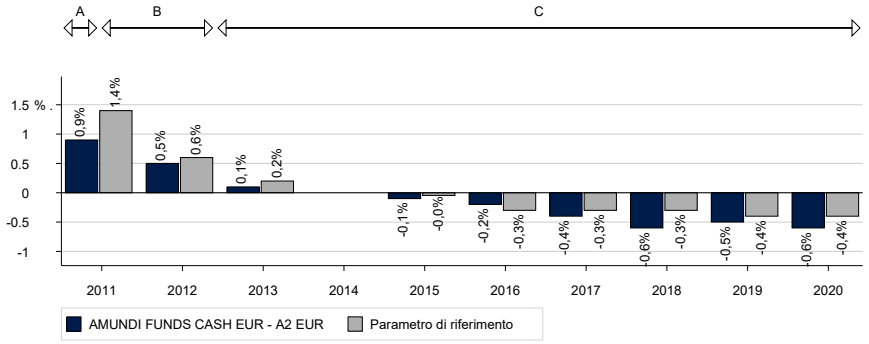
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



A: In questo periodo, non era applicato alcun limite all'impegno su CDS da parte del comparto incorporato "SGAM Fund Money Market (Euro)"

B: Fino al termine di questo periodo, il comparto ha potuto investire in una gamma più ampia di attività.

C : Dall'inizio di questo periodo, il Comparto può investire in una gamma più ristretta di attività.

Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati ipotizzando il reinvestimento del reddito netto del Comparto e al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 24 giugno 2011. La Classe di Azioni è stata lanciata il 24 giugno 2011.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS CASH USD - A2 USD
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codici ISIN: (A) LU0568621618, (D) LU0568621709

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Offrire rendimenti in linea con i tassi dei mercati monetari.

Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti del mercato monetario. Il Comparto mantiene, rispetto al proprio portafoglio, una WAM pari a un massimo di 90 giorni.

Il Comparto non investe oltre il 30% del patrimonio in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da nazioni, enti pubblici locali dell'UE o enti internazionali di cui faccia parte almeno uno stato membro dell'UE.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote/azioni di altri FCM.

Il Comparto può ricorrere a derivati a fini di copertura.

Indice di riferimento: il Comparto è gestito attivamente e cerca di ottenere una performance stabile in linea con il tasso USD Libor 3 mesi. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun Indice di riferimento.

Processo di gestione: Il team d'investimento ricorre all'analisi fondamentale e a quella tecnica, compresa quella creditizia, per selezionare gli emittenti e i titoli privati a breve termine (bottom-up), componendo al contempo un portafoglio di qualità elevata particolarmente incentrato sulla liquidità e sulla gestione dei rischi.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente il reddito netto da investimenti all'interno del Comparto, mentre le Azioni a Distribuzione pagano dividendi a settembre di ogni anno.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 1 giorno a 3 mesi.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, → Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso → Rendimento solitamente più elevato

1	2	3	4	5	6	7

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti nel mercato monetario in dollari statunitensi.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,50%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	0,18%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	None

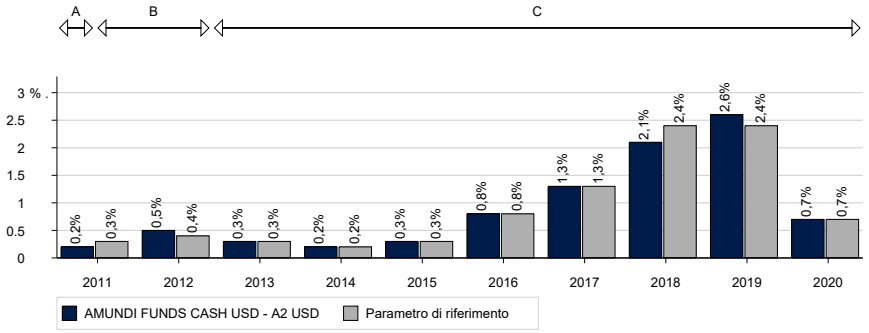
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati ipotizzando il reinvestimento del reddito netto del Comparto e al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 24 giugno 2011. La Classe di Azioni è stata lanciata il 24 giugno 2011.

La moneta di riferimento è il dollaro USA.

A: In questo periodo, non era applicato alcun limite all'impegno su CDS da parte del comparto incorporato "SGAM Fund Money Market (USD)"

B: Fino al termine di questo periodo, il comparto ha potuto investire in una gamma più ampia di attività.

C : Dall'inizio di questo periodo, il Comparto può investire in una gamma più ristretta di attività.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin Strategic Income Fund

Classe A (acc) EUR-H1 • ISIN LU0592650674 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin Strategic Income Fund (il "Fondo") si prefigge di generare un reddito elevato e, in via secondaria, di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi e società situati in qualsiasi paese, inclusi i mercati emergenti e in titoli garantiti da ipoteche e attività

Il Fondo può investire fino al 100% delle sue attività in obbligazioni a basso rating o prive di rating e fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di società che sono o stanno per essere coinvolte in riorganizzazioni, ristrutturazioni finanziarie o procedure fallimentari.

Il Fondo può investire in misura minore in:

- titoli insolventi (limitatamente al 10% delle attività)
- quote di altri fondi comuni d'investimento (limitatamente al 10% delle attività)
- Cina continentale tramite il programma Bond Connect oppure direttamente (limitatamente al 10% delle attività)

Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento.

Il Fondo può distribuire il reddito al lordo delle spese. Sebbene ciò possa comportare una maggiore distribuzione del reddito, può d'altro canto produrre l'effetto di ridurre il capitale.

Il benchmark del Fondo è Bloomberg Barclays US Aggregate Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Copertura: Una strategia di compensazione totale o parziale di particolari rischi, come per esempio quelli derivanti da fluttuazioni di prezzi di azioni, monete o tassi d'interesse.

Titoli garantiti da ipoteche: Titoli il cui valore e i cui pagamenti di proventi derivano dalla proprietà di un raggruppamento di debiti ipotecari sottostanti.

Titoli insolventi: Obbligazioni i cui emittenti sono in condizioni divenute incerte e che non effettuano i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni di qualunque qualità di emittenti di paesi sviluppati ed emergenti. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo, generalmente dovute a tassi d'interesse, tassi di cambio o movimenti del mercato obbligazionario. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Rischio di cartolarizzazione: l'investimento in titoli che generano rendimenti da diversi gruppi di attività sottostanti, quali mutui ipotecari, prestiti o altre attività, può comportare un rischio maggiore di perdita a causa dell'eventuale insolvenza di alcune delle attività sottostanti.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,35%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

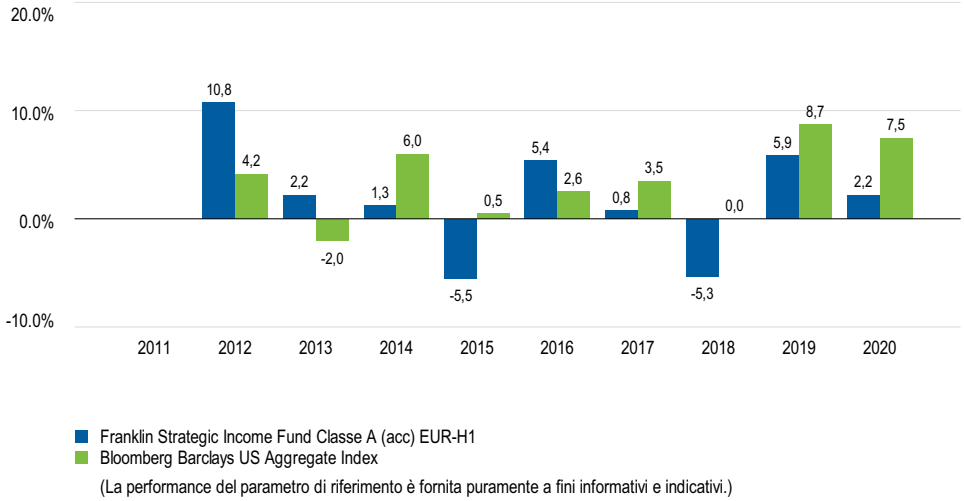
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Franklin Strategic Income Fund Classe A (acc) EUR-H1
Bloomberg Barclays US Aggregate Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2007 e la presente categoria di azioni il 18.03.2011.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - China Consumer Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0594300096)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società che abbiano la sede principale o svolgano la parte principale delle loro attività in Cina o a Hong Kong. Queste società si occupano di sviluppo, produzione o vendita di merci o servizi ai consumatori in Cina.
- La Cina è considerata un mercato emergente.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire fino al 10% direttamente in azioni cinesi di classe A e B (con esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti inferiore al 30%).
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI China Index (Net) (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0594300096)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.91%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

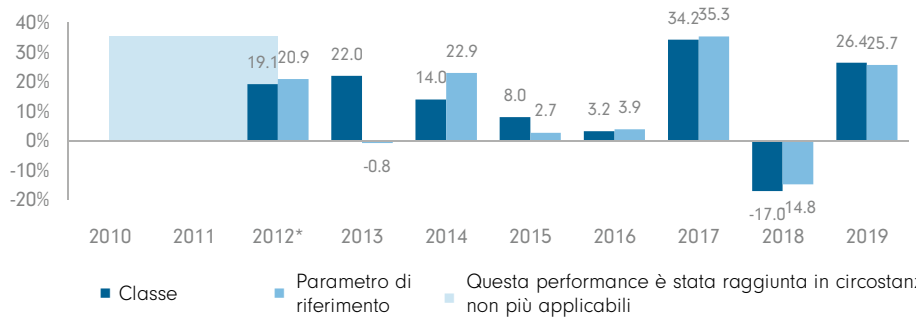
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 23/02/2011.
Questa classe è stata lanciata il 23/02/2011.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-Euro (hedged) (ISIN: LU0594301060)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto intende massimizzare i rendimenti tramite la crescita del capitale e il reddito.
- Il comparto investirà almeno il 70% in un'ampia gamma di obbligazioni di emittenti a livello globale.
- Il comparto adotta un approccio attivo alla ripartizione degli attivi che potranno comprendere investimenti in strumenti high yield.
- Il comparto adotta una strategia best-in-class. Almeno il 70% sarà investito in titoli che mantengono caratteristiche sostenibili. Le caratteristiche sostenibili possono comprendere, senza intento limitativo, una governance efficace e una gestione superiore delle questioni ambientali e sociali ("ESG") e un emittente è considerato tale se ha un rating ESG che è al di sopra della soglia minima di rating ESG di volta in volta determinata dal gestore degli investimenti.
- Il Gestore degli investimenti valuterà i rating di titoli ed emittenti sulla base di valutazioni quantitative e qualitative delle loro caratteristiche sostenibili.
- Il comparto soddisfa dei criteri di esclusione basati sui princìpi che comprendono lo screening basato sulle norme e negativo di settori, società, prassi basati su criteri ESG specifici che devono essere stabiliti di volta in volta dal Gestore degli investimenti.
- Non sarà richiesto che gli investimenti soddisfino standard di rating minimi.
- Il comparto può anche investire in emittenti che dimostrano un miglioramento delle caratteristiche di sostenibilità.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto investirà meno del 30% in obbligazioni ibride e obbligazioni convertibili contingenti, con meno del 20% da investire in obbligazioni convertibili contingenti.
- Il comparto può investire fino al 10% direttamente in obbligazioni cinesi onshore (con esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti inferiore al 30%).
- Il comparto può fare uso di derivati o di derivati complessi per raggiungere i propri obiettivi di investimento in linea con il profilo di rischio. Il comparto può utilizzare derivati, compresi - senza intento limitativo - future, contratti a termine, opzioni e swap, per ottenere un'esposizione indiretta agli attivi principali sopra indicati, per generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto o con l'obiettivo di una riduzione del rischio o dei costi.
- La copertura valutaria viene utilizzata per ridurre sostanzialmente il rischio di perdite a seguito di variazioni del tasso di cambio sfavorevoli. La copertura valutaria look-through viene utilizzata a fini di copertura degli effetti valutari sottostanti alla stregua della valuta di riferimento della classe di azioni coperta, in modo da produrre i rendimenti di mercato sottostanti. Per preservare i rendimenti da eventuali posizioni valutarie attive nel comparto, tali esposizioni sono coperte in riferimento alla ponderazione valutaria di un indice di paragone anziché alle denominazioni in valuta dei titoli sottostanti.
- Le posizioni attive in valuta, lunghe e brevi, potrebbero non essere correlate alle posizioni nei titoli sottostanti detenute dal comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'ICE BofAML Q944 Custom Index Hedged to USD solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0594301060)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	3.50%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.43%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

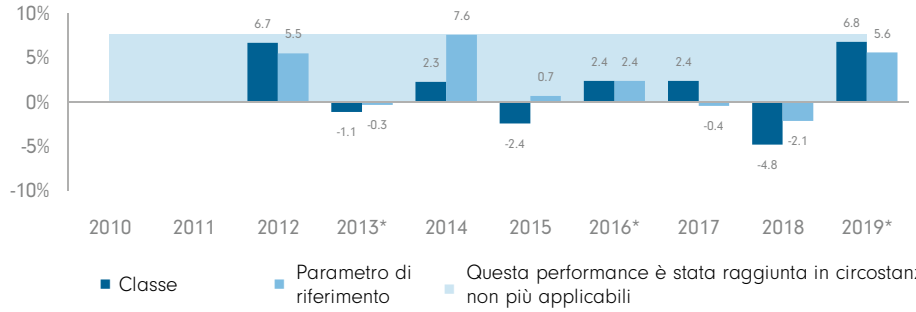
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 08/03/2011.
Questa classe è stata lanciata il 08/03/2011.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Markets Corporate Debt Fund - A

ISIN: LU0603408039, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni).

Politica d'investimento

- Investire in titoli a reddito fisso emessi da società aventi sede oppure operanti prevalentemente in Paesi Emergenti. Il Comparto può investire in titoli classificati con rating inferiore a BBB- da S&P o Baa3 da Moody's.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al JPM Corporate Emerging Markets Bond Index-Broad Diversified Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e fa riferimento al "Benchmark" per definire l'allocazione geografica dei Paesi in cui saranno effettuati gli investimenti. Il Consulente d'investimento ha totale discrezionalità sulla composizione degli attivi del Comparto. Sebbene in generale il Comparto detenga attivi esposti al Benchmark, è libero di investire in questi componenti in proporzioni variabili e di detenere anche attivi non esposti al Benchmark. Per tale motivo, non esistono restrizioni all'eventuale deviazione della performance del Comparto da quella del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	**4**	5	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in titoli a reddito fisso dei mercati emergenti. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un medio livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati è estremamente sensibile e questo potrebbe dar luogo a perdite superiori al capitale investito dal Comparto.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare i loro debiti; in questo caso il valore del Suo investimento diminuirebbe. Il rischio sarà maggiore laddove il fondo investa in un'obbligazione avente un rating di credito minore.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Gli investimenti in titoli del reddito fisso effettuati tramite il mercato interbancario obbligazionario cinese possono inoltre comportare rischi aggiuntivi, come ad esempio il rischio di controparte e di liquidità.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.69%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

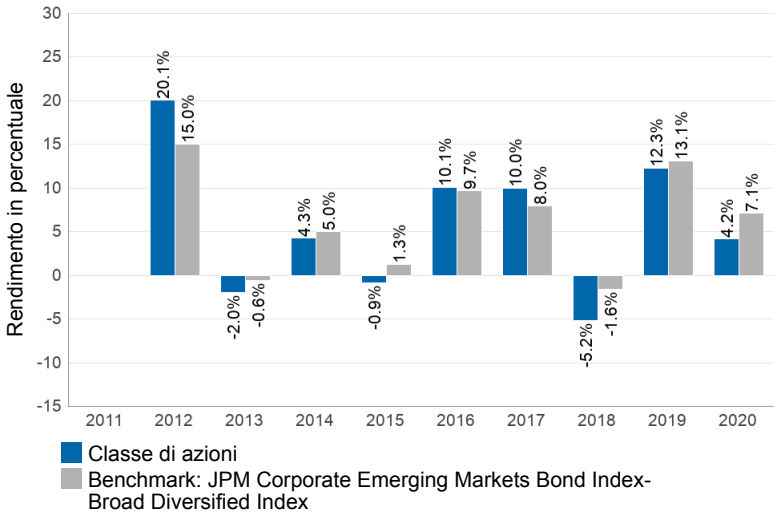
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2011.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice JPM Corporate Emerging Markets Bond - Broad Diversified.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Dividend Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (hedged) (ISIN: LU0605515377)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere reddito e crescita del capitale a lungo termine.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni produttive di reddito di società a livello globale. La scelta delle attività avverrà in base ai rendimenti da dividendi più interessanti oltre che al potenziale di crescita del capitale.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- La copertura valutaria viene utilizzata per ridurre sostanzialmente il rischio di perdite a seguito di variazioni del tasso di cambio sfavorevoli. La copertura valutaria look-through viene utilizzata a fini di copertura degli effetti valutari sottostanti a livello di titoli, alla stregua della valuta di riferimento della classe di azioni coperta, in modo da produrre i rendimenti di mercato sottostanti.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI All Countries World Index (ACWI)(Net) (l'"Indice di riferimento"), che cerca di sovraperformare. Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0605515377)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.89%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

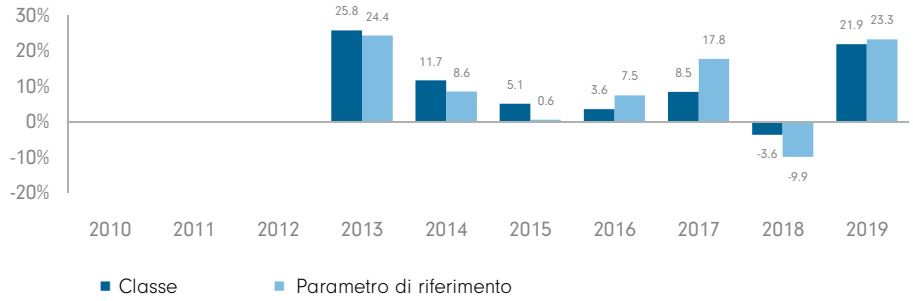
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 30/01/2012.
Questa classe è stata lanciata il 30/01/2012.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND - G EUR Hgd
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU0613076990

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Ottenere una combinazione di reddito e crescita del capitale (rendimento totale). In particolare, il Comparto punta a sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged (USD) sul periodo di detenzione raccomandato.

Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti di debito emessi o garantiti da governi OCSE o emessi da società. Per questi investimenti non sono previsti limiti di valuta. Il Comparto può investire meno del 25% del patrimonio netto in obbligazioni cinesi denominate in valuta locale e gli investimenti possono essere effettuati direttamente (ovvero attraverso l'Accesso diretto al CIBM) o indirettamente.

L'esposizione del Comparto a MBS e ABS è limitata al 40% del patrimonio netto. È inclusa l'esposizione indiretta ottenuta attraverso i titoli to-be-announced (TBA), limitata al 20% del patrimonio netto.

Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio in titoli investment-grade.

Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati su credito, tassi d'interesse e valute estere).

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged, che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento, tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativa.

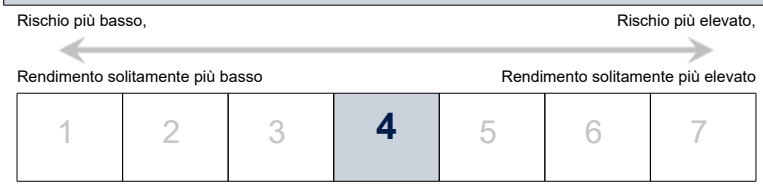
Processo di gestione: Ai fini della composizione di un portafoglio ampiamente diversificato, il team d'investimento ricorre a un'ampia gamma di posizioni tattiche e strategiche, ivi compreso l'arbitraggio tra mercato del credito, dei tassi d'interesse e valutario.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 3 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento



Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti nei mercati obbligazionari e dei cambi.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio di copertura: La copertura valutaria potrebbe essere imperfetta e generare una differenza tra il rendimento del Comparto e quello della classe di azioni in cui avete investito.
- Rischio legato ai mercati emergenti: Alcuni paesi investiti possono presentare rischi più rilevanti di natura politica, giuridica, economica e di liquidità rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

L'uso di prodotti complessi come gli strumenti finanziari derivati potrebbe accentuare i movimenti di mercato nel suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,25%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged in USD.
	Nell'ultimo anno contabile del Comparto non è stata prelevata alcuna commissione.

Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

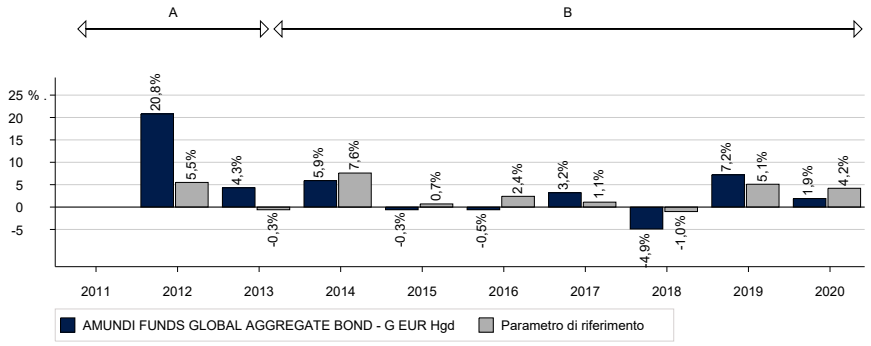
La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



A : In questo periodo, il Comparto è stato gestito sulla base di una più ristretta tipologia di attività ammissibili.

B: A partire dall'inizio di questo periodo, il Comparto è gestito sulla base di un più ampio ventaglio di attività ammissibili.

Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 30 ottobre 2007. La Classe di Azioni è stata lanciata il 1° aprile 2011.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Miuri - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0641745921

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Long/Short

Il Comparto mira a realizzare una performance annua superiore al tasso risk-free rappresentato dal tasso EONIA. Il Team di gestione (di seguito, il "team") cercherà di conseguire tale obiettivo con una volatilità media annua del 5% circa in normali condizioni di mercato per tutto il periodo d'investimento raccomandato.

La strategia del Comparto si qualifica come absolute return equity e si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali. Il Comparto investe in azioni emesse da emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione lorda a titoli associati agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e corte) non può superare il 200% del suo patrimonio netto. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il comparto non dipende significativamente dalle tendenze del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità del gestore di identificare titoli che presentano la caratteristica di sovraperformare i loro indici di mercato o di settore.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:
- Titoli azionari emessi in Europa (SEE e Svizzera) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100%;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE e della Svizzera: fino al 5%;
- Titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%;
- Obbligazioni ordinarie dell'area dell'euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%;
- Fino al 100% in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.
Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del comparto.
A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario senza sovraesposizioni, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures negli indici europei (compreso o meno in un DPS). Il comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro o relativi al Regno Unito, alla Svizzera o alla Scandinavia.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati
Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale tra 2 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso — A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso — Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM.La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo.La categoria più bassa non significa assenza di rischio.L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM.Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di deterioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni presenti nel portafoglio può diminuire, provocando una riduzione del valore patrimoniale netto del fondo.
Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.
Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.
Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**2,00%**
Spesa di rimborso	**0,00%**

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.
Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

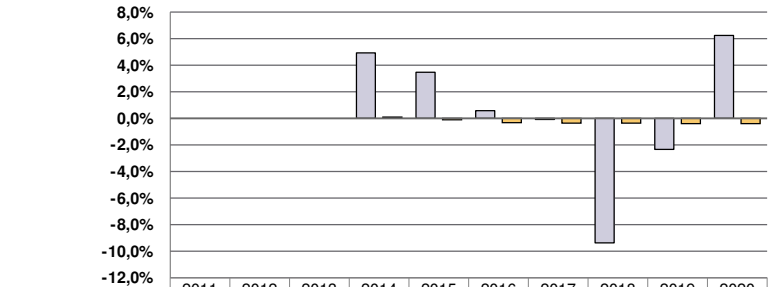
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**1,87%**

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2020 Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	**1,47%**	Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice EONIA.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
OICVM				4,9%	3,5%	0,6%	-0,1%	-9,4%	-2,3%	6,2%
Indice di riferimento				0,1%	-0,1%	-0,3%	-0,4%	-0,4%	-0,4%	-0,4%

Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel ottobre 2013.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.
Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.
Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.
Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.
Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.
La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.
Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

FAST - Emerging Markets Fund

un comparto di Fidelity Active STrategy

A-ACC-USD (ISIN: LU0650957938)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine.
- Almeno il 70% investito in azioni e strumenti correlati con esposizioni a società che hanno la loro sede principale, o che sono quotate, o che svolgono la parte essenziale delle loro attività nei mercati globali emergenti. I mercati emergenti includono (a titolo esemplificativo) quelli in America Latina, Sud-Est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medioriente. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B.
- Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. Può anche fare largo utilizzo di derivati che comprendono strumenti o strategie più complessi al fine di perseguire l'obiettivo di investimento, con conseguente effetto leva. In queste situazioni, a causa di tale ulteriore esposizione, la performance può aumentare o diminuire più di quanto sarebbe successo in altre occasioni,.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI Emerging Markets Index (Net) (l'"Indice di riferimento"), che cerca di sovraperformare. Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.
- Una conseguenza della strategia di investimento del comparto è che l'impatto dei costi di transazione sui rendimenti è rilevante. I costi di transazione sono pagati dalle attività del comparto e si aggiungono ai costi indicati nella sezione "Spese" di questo documento.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.
- In alcuni mercati emergenti, come la Russia, le misure relative alla custodia dei titoli beneficiano di standard meno regolamentati.
- Il comparto può essere esposto al rischio di perdita finanziaria nel caso in cui una controparte utilizzata per i derivati dovesse fare default.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0650957938)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	1.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.97%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

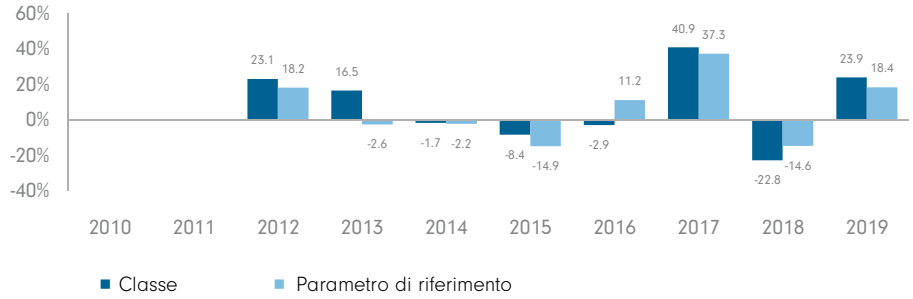
Commissioni legate al rendimento 20% della sovraperformance se la classe supera il rendimento dell'indice MSCI Emerging Markets di più del 2% su base annualizzata. 0.0% per l'esercizio al 30/09/19.

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/09/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 31/10/2011.
Questa classe è stata lanciata il 31/10/2011.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in USD.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Active STrategy (l' "OICVM") e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 09/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Markets Corporate Bond Fund, un comparto denominato in dollari statunitensi del Aberdeen Standard SICAV I, A Acc Hedged EUR azioni (ISIN: LU0654954816). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investment Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

Il Fondo mira a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società, governi o altri enti di paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo mira a superare la performance del benchmark JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

Politica di investimento

Titoli in portafoglio
- Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni emesse da società che hanno sede o che svolgono buona parte della loro attività in Paesi dei Mercati Emergenti.
- Le obbligazioni potranno avere qualsiasi merito di credito. Il Fondo può investire fino al 100% del suo patrimonio in obbligazioni di qualità sub-investment grade.

Processo di gestione
- Il Fondo è gestito attivamente.
- Il benchmark viene usato come parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per definire le limitazioni dei rischi.
- Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark o investirà in titoli non inclusi in quest'ultimo. Gli investimenti del Fondo possono deviare sostanzialmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, nel lungo periodo il profilo di performance del Fondo potrebbe discostarsi notevolmente da quello del benchmark.
- Il processo di investimento di ASI integra considerazioni di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo www.aberdeenstandard.com alla voce "Investimento responsabile".

Derivati e tecniche
- Il Fondo può utilizzare tecniche d'investimento (compresi i Derivati) per cercare di proteggere e aumentare il proprio valore e per gestire i rischi ai quali è esposto. I derivati, come futures, opzioni e swap, sono collegati all'aumento e alla diminuzione di valore di altri attivi. In altre parole, il loro prezzo "deriva" da quello di un altro strumento finanziario. I derivati possono generare rendimenti anche quando i corsi azionari e/o gli indici perdono valore.

Gli investitori del fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto).

Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute.

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di prelevare il proprio capitale prima di 5 anni. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio minore — Rischio maggiore

Tipicamente rendimenti minori — Rendimenti tipicamente maggiori

1	2	**3**	4	5	6	7

Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 3 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- Per titoli convertibili si intendono investimenti che possono cambiare forma al verificarsi di particolari circostanze (trigger). Questi strumenti possono pertanto comportare rischi di credito, azionari e obbligazionari. I titoli contingent convertible (CoCo) sono analoghi ai titoli convertibili, ma presentano trigger aggiuntivi che li rendono più vulnerabili alle perdite e alla volatilità dei prezzi, riducendone quindi la liquidità.
- Il fondo investe in titoli soggetti al rischio che l'emittente possa non pagare gli interessi o rimborsare il capitale.
- L'uso dei derivati comporta il rischio di ridotta liquidità, ingenti perdite e aumentata volatilità in condizioni di mercato sfavorevoli, ad esempio in caso di fallimento tra gli operatori di mercato. L'uso di derivati può comportare un effetto di leva finanziaria per il fondo (vale a dire che l'esposizione di mercato, e di conseguenza il potenziale di perdite a carico del fondo, supereranno l'importo investito), e in tali condizioni di mercato l'effetto leva tenderà ad amplificare le perdite.
- Il fondo investe in azioni e/o obbligazioni dei mercati emergenti. L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdite maggiore rispetto all'investimento in mercati più sviluppati, a causa, tra le altre cose, di maggiori rischi di natura politica, fiscale, economica, valutaria, di liquidità e normativi.
- Il fondo investe in obbligazioni high yield, che comportano un maggior rischio di insolvenza rispetto a quelle a rendimento inferiore.
- Il prezzo del fondo può salire o scendere giornalmente per diversi motivi, tra cui l'oscillazione dei tassi di interesse, previsioni di inflazione o percezioni della qualità del credito di singoli paesi o titoli.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte) con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Laddove la classe di azioni è descritta con la dicitura "Hedged", vengono utilizzate tecniche di copertura valutaria che riducono, ma non eliminano, il rischio di cambio. Nello specifico, la valuta coperta non è necessariamente legata alle valute all'interno del fondo. Tali tecniche, inoltre, comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.00%

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.74%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.00%

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

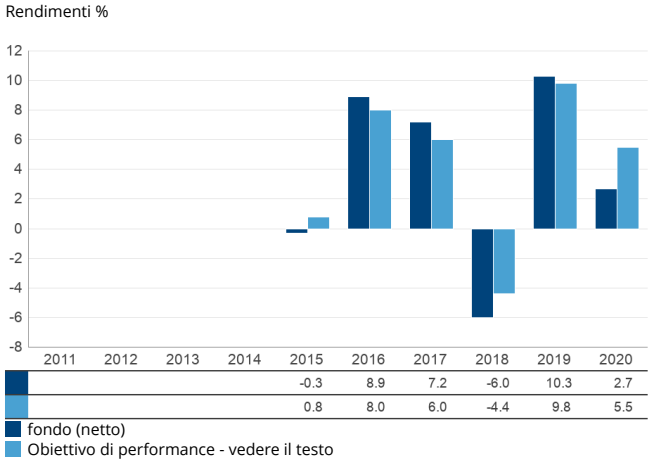
La cifra relativa alle spese correnti è aggiornata al 30/09/2020. Sono esclusi: le commissioni di performance (ove applicabili); i costi operativi di portafoglio, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo all'atto dell'acquisto o della vendita in un altro organismo d'investimento collettivo.

Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione. Per maggiori informazioni sulle commissioni si rimanda al Prospetto informativo.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.aberdeenstandard.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Emerging Markets Corporate Bond Fund, A Acc Hedged EUR azioni, 31 dicembre 2020



Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in EUR.

Il fondo è stato lanciato in data 2010. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 2014.

Obiettivo di performance - JP Morgan CEMBI Broad Diversified (Hedged to EUR).

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni.

Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Standard Life Investments Global SICAV I. Per maggiori dettagli, si rimanda al Prospetto informativo del fondo.

Ulteriori informazioni sul fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali**, possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820 E-mail: asi.luxembourg@aberdeenstandard.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.aberdeenstandard.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard SICAV I. Aberdeen Standard SICAV I costituisce un'unica persona giuridica. Tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano ai soli attivi del fondo in questione.

Il Depositario e Amministratore del fondo è BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.aberdeenstandard.com. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo. ** Disponibili in francese e inglese.

Aberdeen Standard SICAV I è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0661985969

JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Euroland Dynamic Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Massimizzare la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio, gestito con approccio aggressivo, di società di paesi facenti parte dell'Area Euro (i "Paesi dell'Area Euro").

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto mira a individuare le idee di investimento più promettenti in modo quasi incondizionato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI EMU Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Calcolo della commissione di performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 75% del patrimonio netto è investito in azioni (esclusi titoli convertibili, indici, participation notes ed equity linked notes) emesse da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un Paese dell'Area Euro. Il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o mercati specifici.

Altre esposizioni In misura limitata, società di altri paesi europei.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* prevalentemente EUR. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Concentrazione	Azioni
Copertura	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

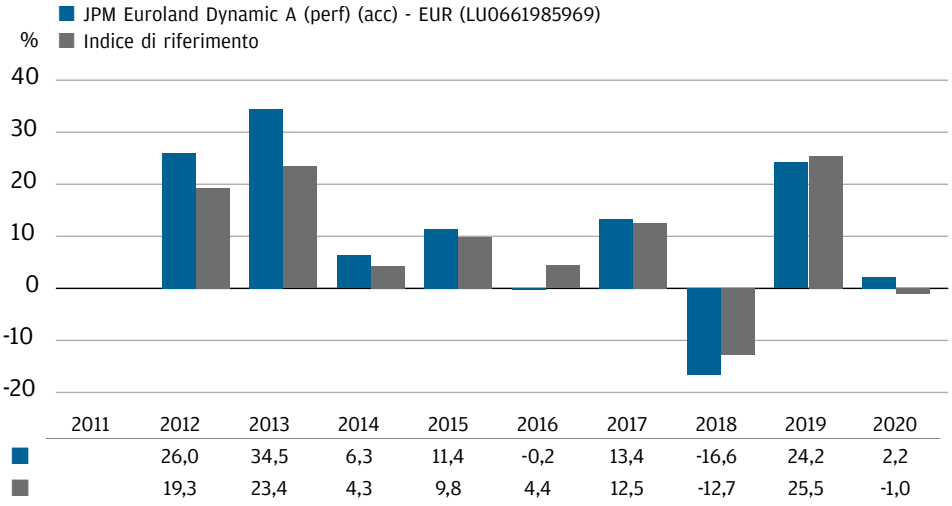
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,80%	L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2020 e può variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	10,00%	10,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè MSCI EMU Index (Total Return Net). Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo la commissione di performance è stata pari al 0,00% di questa Classe di azioni.

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni, e in particolare sulle commissioni di performance e le relative modalità di calcolo, consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■		26,0	34,5	6,3	11,4	-0,2	13,4	-16,6	24,2	2,2
■		19,3	23,4	4,3	9,8	4,4	12,5	-12,7	25,5	-1,0

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2011.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2011.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Energy

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR Hedged (LU0671501558)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore all'Indice MSCI World SMID Energy Index (Small Mid Cap) al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni e titoli connessi ad azioni di società del settore energetico.

Politica d'investimento

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni di piccole e medie aziende del settore energetico. Si tratta di società che, al momento dell'acquisto, si ritiene rientrino nell'ultimo 80% del settore energetico in termini di capitalizzazione di mercato. Il Fondo detiene solitamente meno di 50 società.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il Fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, di ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'Indice MSCI World SMID Energy. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. La performance di questa classe di azioni è confrontata con quella dell'equivalente classe di azioni senza copertura valutaria.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio valutario/classe di azioni con copertura: La copertura della classe di azioni potrebbe non essere completamente efficace, pertanto potrebbe rimanere un'esposizione valutaria residua. Il costo associato alla copertura può incidere sulla performance e i potenziali utili potrebbero essere più contenuti rispetto alle classi di azioni senza copertura.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.88%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

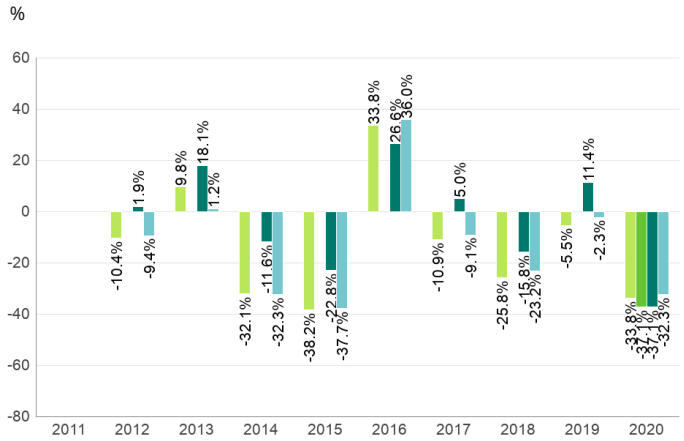
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Si prega di notare che l'obiettivo di investimento, la politica e il benchmark del fondo sono stati modificati il 18 gennaio 2021. La performance passata nella tabella sopra si basa sull'obiettivo d'investimento, la politica e il benchmark (Indice MSCI World Energy (Net TR)) in vigore prima di tale data. In futuro, questa tabella mostrerà la performance passata a partire da tale data sulla base del nuovo obiettivo d'investimento, la nuova politica e il benchmark (Indice MSCI World SMID Energy).

- A Accumulazione EUR Con copertura (LU0671501558)
- MSCI World SMID Energy Index (Small Mid Cap)
- MSCI World Energy (Net TR) Index
- A ad accumulazione USD (LU0256331488)

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati. Il rendimento dell'indice di riferimento è mostrato nella valuta base del fondo.

Il fondo è stato lanciato in data 30 giugno 2006.
La classe di azioni è stata lanciata in data 07 settembre 2011.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

KAIROS International Sicav

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Kairos International Sicav - Bond Plus P - EUR

ISIN: LU0680824983

Il fondo è gestito da Kairos Partners SGR S.p.A.

Obiettivi e Politica d'investimento

Categoria: obbligazionario flessibile

Valuta di denominazione: euro

Obiettivo di investimento: apprezzamento del capitale

Politica di investimento: Il Comparto può investire fino al 100% dei propri attivi in titoli di debito emessi da emittenti governativi o non governativi; fino al 70% del patrimonio può essere investito in titoli obbligazionari di emittenti privi di rating o il cui rating non sia investment grade; potrà inoltre investire in titoli emessi da governi di paesi in via di sviluppo ovvero da società site in tali paesi.

Il Comparto può investire fino al 25% dei suoi attivi in obbligazioni convertibili (ossia, obbligazioni che possono essere convertite in altri tipi di strumenti, solitamente azioni).

Gli strumenti di debito possono includere debito subordinato, obbligazioni perpetue, debito ibrido (ad es. obbligazioni convertibili contingenti). Le obbligazioni saranno emesse da stati sovrani, enti sovranazionali, emittenti societari, società veicolo o da altri soggetti giuridici residenti in Paesi aderenti all'OCSE o in altri Paesi, denominate in qualsiasi valuta, che può essere altresì la valuta di un Paese emergente. I titoli societari saranno selezionati tra gli emittenti di qualsiasi settore economico.

Il Comparto non acquisterà titoli azionari. Tuttavia, può detenere fino al 10% del proprio valore patrimoniale netto in azioni quando tali titoli sono assegnati al Comparto a seguito della conversione di obbligazioni o di warrant (garanzie)/diritti assegnati agli obbligazionisti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire i rischi di portafoglio (es. il rischio valutario o il rischio di mercato), per una più efficiente gestione del portafoglio o a fini di investimento.

I derivati utilizzati includeranno sia derivati quotati sia derivati non quotati (over-the-counter) e potranno essere denominati in Euro o in qualsiasi divisa estera.

L'esposizione degli strumenti derivati potrebbe influenzare significativamente la performance del Comparto.

Gli strumenti finanziari del Comparto vengono selezionati sulla base di indicatori esclusivamente finanziari. Il Comparto, dunque, non ponendosi obiettivi relativi agli investimenti sostenibili e non essendo dedicato alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali, non rientra tra gli strumenti finanziari per cui risulta necessaria un'informativa dedicata ai sensi degli art. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Benchmark: 50% ICE BofAML Italy Treasury Bill (G0IB) + 50% ICE BofAML German Treasury Bill (G0DB).

Uso del benchmark: Il Comparto sarà caratterizzato da una gestione attiva e orientata all'ottenimento di performance assolute, senza alcun riferimento ad un benchmark. Il Benchmark è utilizzato per il calcolo della commissione di performance.

Le azioni del Comparto possono di norma essere acquistate e vendute su base giornaliera.

Il Gestore degli Investimenti ha discrezione nella selezione degli investimenti del Comparto.

I proventi di questa classe di azioni saranno reinvestiti.

Il Comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che intendano disinvestire il proprio capitale prima di tre anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Il profilo di rischio/rendimento del Comparto è rappresentato da un indicatore sintetico che classifica il Comparto su una scala da 1 a 7. Tale scala, in ordine ascendente da sinistra a destra, rappresenta i livelli di rischio e rendimento dal più basso al più elevato.

L'indicatore di rischio di cui sopra è basato sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto simulato della classe di azioni e può non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio della classe.

La categoria di rischio sopra indicata non è garantita e può variare nel tempo.

La categoria inferiore non implica un investimento privo di rischio.

Questa classe di azioni è classificata nella categoria 4 perché il valore unitario della quota ha avuto storicamente fluttuazioni medie.

I seguenti rischi potrebbero essere significativi per il Comparto e potrebbero non essere adeguatamente riflessi nell'indicatore di cui sopra:

- Rischio di credito, ovvero il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non restituisca il capitale o non paghi i proventi;
- Rischio liquidità, ovvero il rischio che, in particolari circostanze di mercato, non ci siano sufficienti compratori o venditori per consentire al Comparto di vendere o acquistare prontamente strumenti finanziari ad un prezzo accettabile;
- Rischio di controparte, ovvero il rischio che un'istituzione che agisce quale controparte nelle transazioni in derivati o per la custodia degli attivi del Comparto risulti insolvente;
- Rischio operativo, che include i rischi legati alla custodia degli attivi in taluni mercati o quelli relativi a cause impreviste o di forza maggiore;
- Rischi legati all'investimento in strumenti derivati, cioè il rischio che variazioni nei prezzi di mercato degli strumenti sottostanti risulti amplificato in termini di profitti e perdite per il comparto (effetto leva);
- Rischio evento, cioè il rischio che alcuni eventi inattesi causino una significativa riduzione del valore di mercato di un titolo, ad esempio svalutazioni, eventi di tipo politico, eccetera;
- Rischio di sostenibilità: evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento. La valutazione del rischio di sostenibilità viene attualmente svolta esclusivamente per i comparti che si pongono come obiettivo l'investimento sostenibile o che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali.

Per maggiori dettagli riguardanti rischi, vi invitiamo a fare riferimento alla sezione Avvertenze sui rischi del prospetto.

Commissioni

Le spese pagate sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo e i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissioni di sottoscrizione	0,00%
Commissioni di rimborso	0,00%

Questa è la commissione massima che può essere prelevata prima del Suo investimento o prima che il controvalore del vostro investimento sia ripagato.

Commissioni prelevate nel corso dell'anno

Commissioni continuative	0,73%

Commissioni prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance
10.00% – se positiva – tra il Valore Patrimoniale Lordo e il Valore Patrimoniale di Riferimento, inteso come l'ultimo Valore Patrimoniale Netto calcolato con riferimento all'anno solare immediatamente precedente, rettificato per i movimenti di capitale legati a sottoscrizioni, rimborsi e distribuzioni di dividendi e aggiustato tenendo conto dell'andamento del Benchmark. La commissione di performance applicata nell'ultimo esercizio è stata pari all'1,03%.

Contributo anti-diluizione: massimo 2% se il Comparto è penalizzato da costi di transazione legati a sottoscrizioni o rimborsi molto significativi.

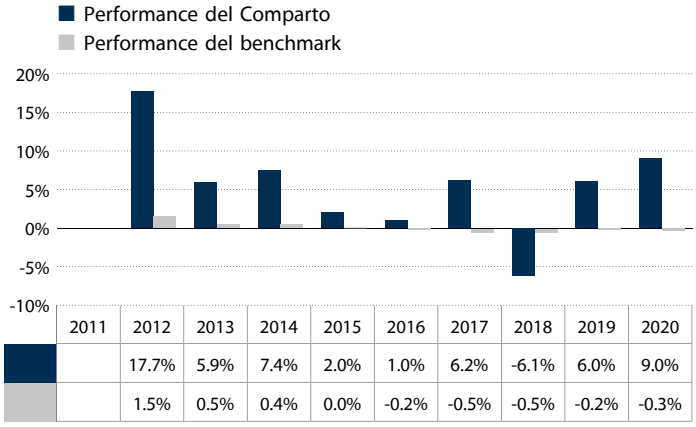
Le spese di sottoscrizione e di rimborso sopra indicate sono misure massime. In taluni casi potreste pagare meno – vi invitiamo a chiedere al vostro consulente finanziario o distributore di verificare se pagherete meno.

Le spese correnti indicate si basano sulle spese sostenute nel 31/12/2020. Tale importo può variare di anno in anno. Esso non include:

- Le commissioni di performance
- I costi di negoziazione, ad esclusione del caso in cui il Comparto sostenga spese di sottoscrizione o rimborso quando acquista o vende quote di altri fondi.

Per maggiori informazioni riguardanti le spese, vi invitiamo a fare riferimento alla sezione Commissioni e Spese del prospetto.

Performance passate



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
		17.7%	5.9%	7.4%	2.0%	1.0%	6.2%	-6.1%	6.0%	9.0%
		1.5%	0.5%	0.4%	0.0%	-0.2%	-0.5%	-0.5%	-0.2%	-0.3%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Le performance storiche sono state calcolate in EUR e includono imposte, spese correnti e costi di negoziazione ed escludono le spese di sottoscrizione e rimborso.

Data di lancio del Comparto: 2011

Data di lancio della classe: 2011

Informazioni pratiche

La banca depositaria del Fondo è BNP Paribas Securities Services – Filiale del Lussemburgo.

Ulteriori informazioni in italiano su Kairos International Sicav, copia del prospetto, l'ultimo rendiconto annuale, l'ultima relazione semestrale e il valore patrimoniale netto per azione sono disponibili sul sito www.kairospartners.com o possono essere richiesti gratuitamente presso la sede legale del fondo o al vostro distributore. Il Comparto è soggetto alle norme e ai regolamenti del Lussemburgo. A seconda del vostro paese di residenza questo potrebbe avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale.

I dettagli riguardanti la politica di remunerazione aggiornata, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili del conferimento di remunerazioni e benefit, ivi compresa la composizione del comitato per le remunerazioni, ove esistente, sono reperibili sul sito Web della Società di gestione all'indirizzo www.kairospartners.com, nella sezione About Us/ Corporate Policies (Chi siamo/Policy aziendali). Una copia cartacea a titolo gratuito è disponibile su richiesta.

Kairos Partners SGR S.p.A. e Kairos International Sicav possono essere considerate responsabili unicamente per le dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Kairos International Sicav include comparti separati, ciascuno dei quali emette azioni di una o più classi. Questo documento è specifico per la classe di azioni menzionata all'inizio dello stesso. Il prospetto, il rendiconto annuale e la relazione semestrale sono comunque preparati per l'intero fondo.

Gli attivi del Comparto sono detenuti separatamente da quelli degli altri comparti e ciascun comparto ha responsabilità separate, ovvero gli attivi del Comparto non possono essere utilizzati per fare fronte alle passività degli altri comparti.

Ulteriori informazioni relative alle altre classi di azioni e informazioni sulle condizioni per convertire le vostre azioni del Comparto in azioni di altri comparti sono reperibili nel prospetto.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Kairos Partners SGR S.p.A., in qualità di management company del Fondo, è autorizzata in Italia ed è sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia e la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB). Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide alla data del 8 marzo 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Allianz Global Investors Fund - Allianz Income and Growth Categoria di azioni AT (USD)

Allianz Global Investors

Gestito da Allianz Global Investors GmbH, una società appartenente ad Allianz Global Investors

ISIN: LU0689472784
WKN: A1JLXZ

Obiettivi e politica d'investimento

Crescita del capitale nel lungo termine e reddito attraverso l'investimento in titoli obbligazionari societari e in titoli azionari dei mercati azionari e obbligazionari statunitensi e/o canadesi.

Questo Comparto non è gestito in base a un Indice di riferimento. Adottiamo un approccio alla gestione di tipo attivo.

Investiamo almeno il 70% delle attività del Comparto in titoli azionari e/od obbligazioni, come descritto nell'obiettivo d'investimento. Possiamo investire fino al 70% delle attività del Comparto in titoli azionari, in conformità con l'obiettivo d'investimento. Possiamo investire tutte le attività del Comparto in obbligazioni come descritto nell'obiettivo d'investimento; tuttavia le obbligazioni convertibili sono limitate a un massimo del 70% delle attività del Comparto. Possiamo investire fino al 70% delle attività del Comparto in obbligazioni ad alto rendimento, generalmente soggette a un rischio più elevato e a un maggiore potenziale di utili, tuttavia, entro questo limite, le attività del Comparto possono essere investite in obbligazioni con rating CC (Standard & Poor's) o inferiore (fino a un massimo del 10% delle attività del Comparto in titoli insolventi). Possiamo investire fino al 30% delle attività del Comparto in mercati emergenti. Possiamo investire fino al 20% delle attività del Comparto in titoli garantiti da attività (ABS) e/o in titoli garantiti da ipoteca (MBS). Fino al 25% delle attività del Comparto può essere detenuto in depositi e/o può essere investito direttamente in Strumenti del mercato monetario e/o (fino al 10% delle attività del Comparto) in fondi del mercato monetario. Esposizione valutaria non in USD massima del 20%. Il Comparto si classifica come "fondo misto" ai sensi della legge tedesca sulla tassazione degli investimenti (GITA) in quanto almeno il 25% delle sue attività sono investite permanentemente e fisicamente in una Partecipazione azionaria, come previsto dall'Art. 2 Sezione 8 di tale legge.

Potete riscattare le azioni del fondo di norma ogni giorno lavorativo.

Reinvestiamo il reddito nel fondo.

Raccomandazione: la Categoria di azioni del Fondo dovrebbe essere detenuta per un orizzonte d'investimento almeno di medio-lungo termine.

Gli strumenti derivati potrebbero essere utilizzati per compensare l'esposizione a oscillazioni dei prezzi (copertura), per sfruttare differenze di prezzo tra due o più mercati (arbitraggio) o per moltiplicare i profitti, sebbene potrebbero moltiplicarsi anche le perdite (leva finanziaria).

Profilo di rischio e di rendimento

← Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati →
← Rischio generalmente più basso — Rischio generalmente più elevato →

1	2	3	4	**5**	6	7

Questo indicatore di rischio e di rendimento si basa su risultati ottenuti nel passato. Potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo.

La classificazione del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Neanche la categoria 1, la più bassa, rappresenta un investimento esente da rischio.

Perché il fondo rientra in questa categoria?

In passato i fondi di categoria 5 hanno mostrato una volatilità medio-alta. La volatilità descrive la misura in cui il valore del fondo è salito e sceso in passato. Le quote di un fondo di categoria 5 potrebbero essere soggette a oscillazioni dei prezzi medio-alte sulla base delle volatilità storiche osservate.

L'indicatore di rischio e rendimento non coglie appieno i rischi rilevanti elencati di seguito:

Possiamo investire direttamente o indirettamente una parte significativa del fondo in obbligazioni o strumenti del mercato monetario. Qualora l'emittente sia insolvente o affronti problemi economici, l'interesse e/o il capitale di tali attività potrebbe non essere completamente pagato e/o il prezzo delle attività potrebbe diminuire.

Il fondo contiene una parte sostanziale di attività caratterizzate da un basso livello di liquidità o che, in alcune circostanze, potrebbero avere un basso livello di liquidità. Ne consegue la possibilità che tali attività possano non essere vendute o possano essere vendute soltanto a uno sconto ragguardevole. Pertanto, un livello elevato di rimborsi potrebbe condurre a un maggior rischio di sospensione dei medesimi. Per questo motivo, potremmo non essere del tutto in grado, o perlomeno non immediatamente, di restituirvi il vostro denaro e/o il prezzo del fondo potrebbe diminuire.

Spese

Tali spese vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Esse riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

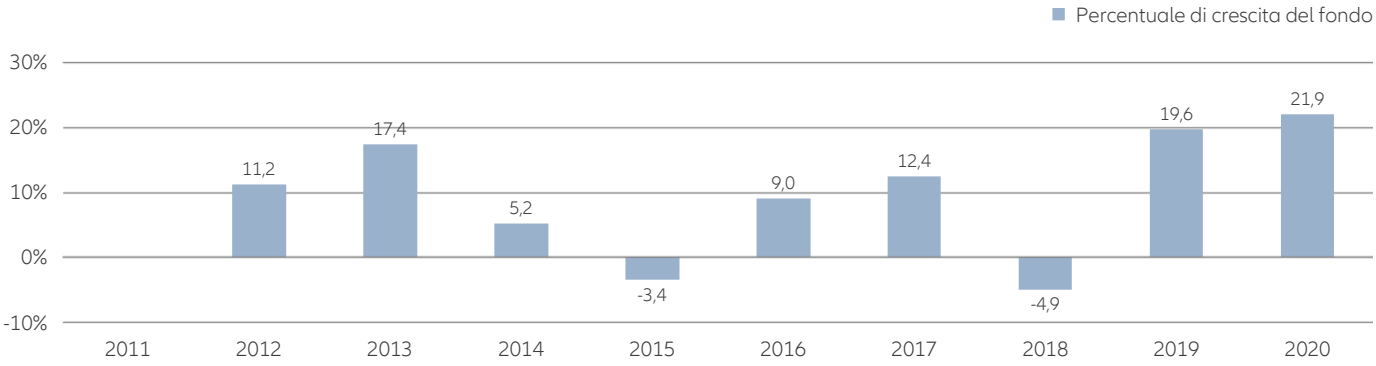
Spese correnti	1,54%

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi potrebbero essere inferiori - è possibile prendere visione delle spese effettive di sottoscrizione e di rimborso presso il proprio consulente finanziario.

Le spese correnti indicate sono basate sull'ultimo esercizio finanziario del fondo chiuso il 30/09/2020 e potrebbero cambiare di anno in anno. Esse non comprendono i costi delle operazioni sostenuti per acquistare o vendere attività per il fondo.

Maggiori informazioni sul calcolo delle spese sono riportate nella rispettiva sezione del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati tengono conto di tutte le spese e dei costi, ad eccezione delle spese di sottoscrizione, di switching e di rimborso.

Il fondo è stato lanciato nel 2011. Questa classe di azioni è stata lanciata in data 18/11/2011.

I risultati del fondo sono calcolati in USD.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH – Succursale Lussemburgo

Potete ottenere il prospetto e le ultime relazioni annuali e semestrali in inglese, francese, spagnolo e tedesco presso Allianz Global Investors GmbH, Succursale Lussemburgo, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg o visitando il sito https://regulatory.allianzgi.com.

I prezzi unitari nonchè ulteriori informazioni sul fondo (comprese altre categorie di azioni dello stesso) sono reperibili online sul sito https://regulatory.allianzgi.com.

Le informazioni circa la politica retributiva aggiornata, tra cui una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e benefici spettanti a gruppi specifici di collaboratori, nonchè l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione di tali compensi, sono disponibili gratuitamente sul sito https://regulatory.allianzgi.com e in forma cartacea su richiesta.

Il fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Ciò potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni, vi preghiamo di rivolgervi al vostro consulente fiscale.

Allianz Global Investors GmbH può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultassero fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

Il fondo è un comparto di Allianz Global Investors Fund (il "Fondo multicomparto"). È possibile effettuare uno switch in azioni di un altro comparto del Fondo multicomparto. La spesa di sottoscrizione si applica allo switch. Le attività di ogni comparto sono separate dagli altri comparti del Fondo multicomparto. Il prospetto e le relazioni sono riferiti a tutti i comparti del Fondo multicomparto.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Allianz Global Investors GmbH è autorizzata in Germania ed è regolamentata dall'Ente federale di vigilanza sui servizi finanziari (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2021.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Fixed Income Opportunities Fund - A

ISIN: LU0694238766, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni).

Politica d'investimento

- Investire in obbligazioni emesse in diverse valute e Paesi da agenzie governative e imprese private. Il Comparto può investire in obbligazioni di qualità inferiore e in Mercati Emergenti nell'intento di conseguire rendimenti migliori.
- Poiché il Comparto è a gestione attiva, la sua gestione non è vincolata o confrontata a un benchmark.

Ulteriori informazioni

- Il fondo può investire in titoli a reddito fisso che converte in azioni alla scadenza, nonché in liquidità, azioni e investimenti analoghi.
- Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione "Utilizzo dei derivati").
- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	**3**	4	5	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in titoli a reddito fisso. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un medio livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il valore delle obbligazioni tende a diminuire in caso di aumento dei tassi d'interesse e viceversa.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati è estremamente sensibile e questo potrebbe dar luogo a perdite superiori al capitale investito dal Comparto.
- Gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare i loro debiti; in questo caso il valore del Suo investimento diminuirebbe. Il rischio sarà maggiore laddove il fondo investa in un'obbligazione avente un rating di credito minore.
- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Gli investimenti in titoli del reddito fisso effettuati tramite il mercato interbancario obbligazionario cinese possono inoltre comportare rischi aggiuntivi, come ad esempio il rischio di controparte e di liquidità.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.24%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

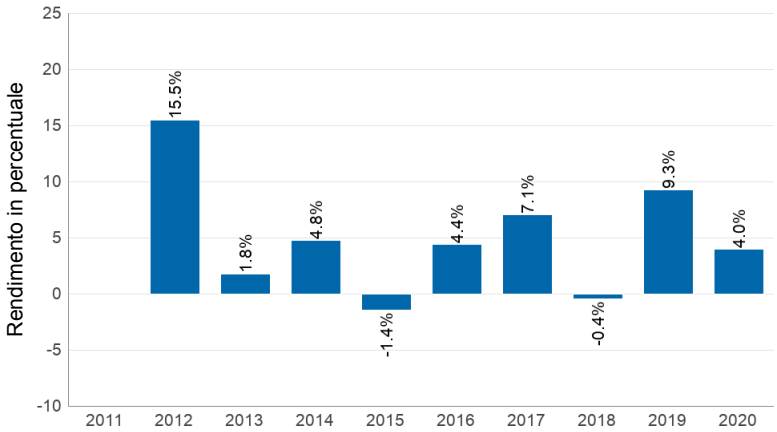
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2011.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto non è confrontata a quella di un benchmark.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Bond

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR Hedged (LU0694808618)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un redditore superiore al tasso Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni aventi un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito) emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo in diverse valute.

Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti e fino al 30% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating). Il fondo può inoltre investire fino al 40% del proprio patrimonio in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca emessi in tutto il mondo con un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito). Le attività sottostanti possono includere crediti su carte di credito, prestiti personali, finanziamenti auto, prestiti a piccole imprese, locazioni, ipoteche commerciali e ipoteche residenziali.
Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target (in particolare qualità/duration del credito, esposizione valutaria/esposizione a determinati emittenti). Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. La performance di questa classe di azioni è confrontata con quella dell'equivalente classe di azioni senza copertura valutaria.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio connesso ad ABS e MBS: i debitori sottostanti di tali titoli potrebbero non essere in grado di rimborsare l'intero importo dovuto, eventualmente comportando perdite per il fondo.

Obbligazioni convertibili contingenti: laddove la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione convertibile contingente diminuisca in modo prescritto, il valore del fondo potrebbe a sua volta ridursi in modo significativo e, nel peggiore dei casi, comportare perdite per il fondo.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio valutario/classe di azioni con copertura: La copertura della classe di azioni potrebbe non essere completamente efficace, pertanto potrebbe rimanere un'esposizione valutaria residua. Il costo associato alla copertura può incidere sulla performance e i potenziali utili potrebbero essere più contenuti rispetto alle classi di azioni senza copertura.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio del tasso di interesse: Il fondo può perdere valore in conseguenza diretta di variazioni del tasso d'interesse.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.98%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

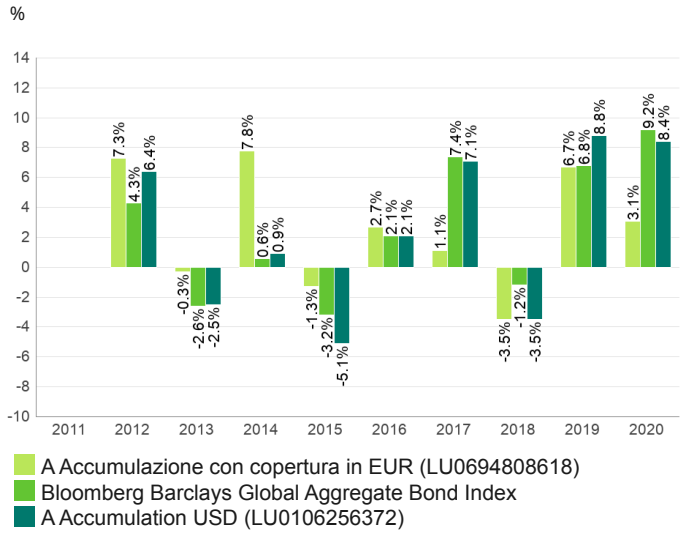
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



A Accumulazione con copertura in EUR (LU0694808618)
Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index
A Accumulation USD (LU0106256372)

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati. Il rendimento dell'indice di riferimento è mostrato nella valuta base del fondo.

Il fondo è stato lanciato in data 03 giugno 1993.
La classe di azioni è stata lanciata in data 02 novembre 2011.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Benchmark: il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Emerging Markets Inflation-Linked Bond Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0699195888)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere reddito reale e crescita del capitale. Per reddito reale si intende il reddito dopo l'adeguamento per l'inflazione.
- Il comparto investirà almeno il 70% in obbligazioni indicizzate sull'inflazione emesse da governi e agenzie governative di mercati emergenti mondiali.
- Gli investimenti saranno effettuati, senza intento limitativo, in America Latina, sud-est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto non ha limitazioni per quanto riguarda l'importo che può investire in titoli o emittenti sub investment grade e/o high yield.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Possono essere fatti investimenti emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento del comparto è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa da quella di denominazione degli investimenti.
- Il comparto è gestito attivamente. Nella scelta degli investimenti per il comparto e a fini di monitoraggio del rischio, il Gestore degli investimenti farà riferimento a Bloomberg Barclays Emerging Markets Tradable Inflation-Linked Short Maturity Index (l'"Indice"). La performance del comparto può essere confrontata rispetto a quella del relativo Indice. Il Gestore degli investimenti ha un'ampia discrezionalità rispetto all'Indice. Sebbene il comparto deterrà attivi che sono componenti dell'Indice, potrà anche investire in emittenti, settori, paesi e tipologie di titoli non compresi nell'Indice, o che presentano ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo, al fine di sfruttare le opportunità d'investimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di effettuare rimborsi a tempo debito.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0699195888)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	3.50%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.45%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

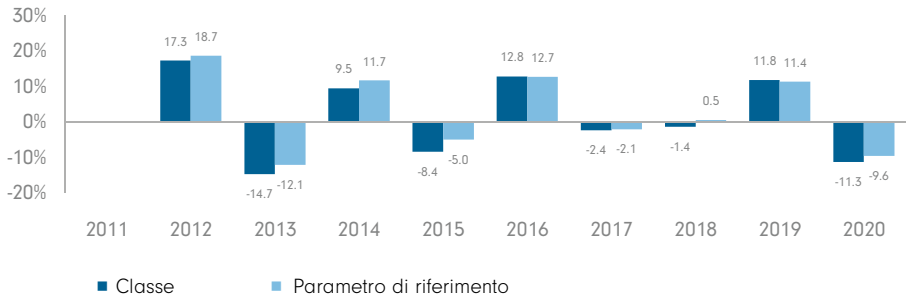
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 16/11/2011.
Questa classe è stata lanciata il 16/11/2011.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

UBS (Lux) Bond SICAV - Global Short Term Flexible (USD), classe (EUR hedged) P-acc (ISIN: LU0706127809), EUR

un comparto di UBS (Lux) Bond SICAV

Questo comparto è gestito da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Società di gestione del Fondo»).

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo obbligazionario a gestione attiva investe principalmente in un portafoglio diversificato su scala globale di obbligazioni di emittenti con elevato merito di credito (ad es. obbligazioni con rating elevato di governi, società, agenzie, cartolarizzazioni (ABS, MBS) ecc.). Il fondo può anche effettuare investimenti opportunistici, ad esempio in obbligazioni dei mercati emergenti e ad alto rendimento. Il merito di credito medio del portafoglio è elevato (classificato come investment grade dalle agenzie di rating consolidate). L'utilizzo di strumenti derivati è uno dei fattori chiave alla base del conseguimento degli obiettivi di investimento. I derivati vengono usati sia per un'efficiente gestione del portafoglio che come strumenti d'investimento e per scopi di copertura. La duration del portafoglio totale sarà compresa tra zero e quattro anni.

Il fondo utilizza l'indice di riferimento Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (USD hedged) hedged EUR come parametro per la costruzione del portafoglio e il confronto dei risultati.

In linea di principio, gli investitori possono chiedere alla società di gestione il rimborso delle proprie quote in ogni normale giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.

Il reddito di questa classe di quote viene reinvestito.

Anche se una parte del portafoglio è investita negli stessi strumenti con le stesse ponderazioni dell'indice di riferimento, nel selezionare gli strumenti il gestore del portafoglio non deve sottostare ad alcun vincolo rispetto all'indice di riferimento. In particolare, il gestore del portafoglio può decidere liberamente di investire in obbligazioni di emittenti non inclusi nell'indice di riferimento e/o stabilire un'allocazione settoriale diversa dalla ponderazione nell'indice di riferimento al fine di cogliere opportunità d'investimento. Nei periodi di elevata volatilità del mercato, il rendimento del fondo può quindi discostarsi notevolmente da quello dell'indice di riferimento.

Il rischio di cambio tra la moneta della classe e la moneta del fondo è per lo più coperto.

Profilo di rischio e di rendimento



Ulteriori informazioni sulla categoria di rischio

- La categoria di rischio si basa sulla stima della volatilità futura del fondo. Il metodo utilizzato per elaborare questa stima dipende dal tipo di fondo e dai dati storici.
- I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- La categoria di rischio assegnata non è statica e può variare nel tempo.
- L'inserimento nella categoria di rischio più bassa non significa che un investimento in questo fondo sia esente da rischi.

Perché il fondo appartiene a questa categoria?

- Il fondo appartiene alla categoria di rischio 3 perché la volatilità dei suoi rendimenti è bassa.
  Il fondo investe in obbligazioni e può quindi essere esposto a volatilità. Agli investitori sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. I movimenti dei tassi d'interesse influenzano il valore del portafoglio. Sul valore di una quota possono incidere le oscillazioni dei cambi.

Ulteriori rischi sostanziali

- In genere si ritiene che le obbligazioni di qualità investment grade presentino un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente) da basso a medio.
- In genere si ritiene che gli investimenti in titoli a reddito fisso presentino un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente).
- In genere le obbligazioni di qualità inferiore a investment grade presentano un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente) elevato.
- Il fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati.
- Il fondo può utilizzare strumenti derivati, che possono ridurre o aumentare il rischio di investimento (incluso il rischio di perdite dovute al fallimento della controparte).
- In genere le obbligazioni dei mercati emergenti presentano un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente) elevato.
- Il fondo persegue un approccio molto attivo alla gestione. Di conseguenza, il suo rendimento può discostarsi in misura significativa dal tasso di rendimento del mercato.
- Ogni fondo comporta rischi specifici, una descrizione dettagliata ed esaustiva dei quali è riportata nel prospetto informativo.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Commissione di conversione	3.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.93%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	nessuna

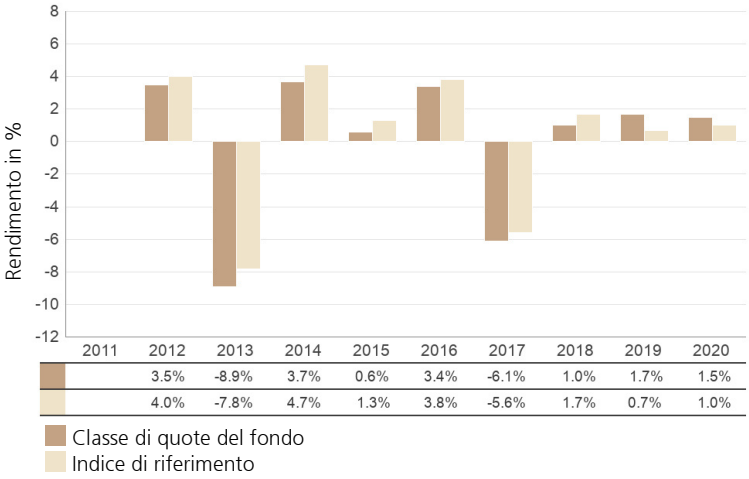
Le **spese di emissione** indicate rappresentano un importo massimo. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per maggiori informazioni al riguardo rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Il dato relativo alle **spese correnti** si riferisce ai costi sostenuti nei 12 mesi precedenti la preparazione del presente documento. e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. In genere non include:

- Spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione o rimborso versate dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote in un altro investimento collettivo.

Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione sulle spese del prospetto del fondo, disponibile sul sito web **www.ubs.com/fondi.**

Risultati ottenuti nel passato



I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
Il grafico indica i rendimenti d'investimento della classe di quote calcolati come variazione percentuale del valore del patrimonio netto del fondo dalla fine di un anno alla fine dell'anno successivo. In generale il calcolo dei risultati ottenuti nel passato tiene conto di tutti i costi ma non della commissione di emissione. Se il fondo è gestito rispetto a un indice di riferimento, viene indicato anche il rendimento del relativo indice.

30.11.2018: variazione della politica d'investimento, ovvero i risultati sono stati ottenuti a condizioni diverse da quelle attuali.
La classe è stata lanciata nel 2011.
I risultati del passato sono calcolati in EUR.
L'indice di riferimento è un parametro rispetto al quale è possibile misurare il rendimento della classe di attivi, laddove è indicato un indice del rendimento. Il comparto non intende replicare l'indice di riferimento.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:
UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Ulteriori informazioni
È possibile ottenere gratuitamente informazioni su UBS (Lux) Bond SICAV e sulle classi di azioni disponibili nonché il prospetto informativo e l'ultima relazione annuale e semestrale, in inglese o tedesco, presso la società di gestione del fondo, l'amministratore centrale, la banca depositaria, i distributori del fondo oppure online al sito web **www.ubs.com/fondi.**
La valuta della classe di quote è EUR. Il prezzo delle quote è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online sul sito web **www.ubs.com/fondi.**
I dettagli relativi alla procedura di gestione dei reclami, la strategia attuata per l'esercizio dei diritti di voto del fondo, le direttive per la gestione dei conflitti di interessi, la politica di best execution e la politica di remunerazione corrente, incluse una descrizione del metodo di calcolo della remunerazione e dei benefici nonché una descrizione delle responsabilità del comitato di remunerazione, sono disponibili su **www.ubs.com/fml-policies** Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
Gli investitori possono convertire le proprie quote in quelle di un altro comparto del fondo e/o di altre classi a fronte del pagamento della commissione di conversione sopra indicata. Le classi di quote denominate in RMB possono essere convertite unicamente in quelle di un altro comparto del fondo o di altre classi la cui moneta è il RMB.

Legislazione fiscale
Le leggi fiscali nel paese di residenza o di domicilio fiscale dell'investitore determinano le modalità di tassazione del reddito e del capitale dell'investimento nel fondo. Per approfondire meglio l'impatto fiscale che può avere un investimento nel fondo si prega di contattare il proprio consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità
La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

L'indice di riferimento è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La classe di quote non è sponsorizzata né raccomandata dal fornitore dell'indice. Le avvertenze legali complete sono riportate nel prospetto.

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

LO Funds - All Roads, (EUR), PA

(il "Comparto") un comparto della SICAV Lombard Odier Funds (la "SICAV")
Categoria P, Classe accumulazione, EUR, ISIN LU0718509606 (la "Classe")
La SICAV è gestita da Lombard Odier Funds (Europe) S.A., parte del Gruppo Lombard Odier Group

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi e politica d'investimento

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark. L'obiettivo del Comparto è far crescere il capitale offrendo un'esposizione a diverse classi di attivi bilanciata per il rischio. Investe principalmente in obbligazioni, altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e strumenti di debito a breve termine emessi o garantiti da emittenti sovrani e non, obbligazioni convertibili in azioni, azioni, valute e/o disponibilità liquide ed equivalenti, denominati nelle valute dell'OCSE. Il Comparto può eseguire tutti o una parte dei suoi investimenti attraverso l'impiego di fondi. Il Gestore applica una metodologia proprietaria che determina e adegua la ponderazione di ogni classe di attivi di modo che il suo contributo al rischio complessivo del portafoglio sia simile a quello di ogni altra classe di attivi (maggiore è il rischio di fluttuazione del valore di una classe di attivi, minore sarà la ponderazione nel portafoglio). Il Comparto investe in materie prime esclusivamente tramite fondi o future su indici. La strategia del comparto mira a implementare un profilo di rischio bilanciato. Si prevede che il livello di leva atteso rimanga relativamente basso. L'uso di derivati rientra nella strategia di investimento e serve generalmente a a facilitare i cambiamenti nelle allocazioni di attivi.

Informazioni

- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 5 anni.
- Frequenza di negoziazione: il rimborso delle quote del Comparto può essere effettuato su richiesta con frequenza quotidiana.
- Il Comparto è denominato in EUR. Questa Classe è in EUR.
- Politica di distribuzione: fondo ad accumulazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso						Rischio più elevato
Rendimenti più bassi						Rendimenti più elevati
1	2	3	**4**	5	6	7

Livello di rischio

L'indice SRRI rappresenta la volatilità storica annualizzata del comparto nell'arco di cinque anni. Laddove i dati disponibili risalgono a un periodo inferiore a cinque anni, i rendimenti mancanti vengono simulati con l'aiuto di un benchmark idoneo. L'indice SRRI può variare nel tempo e non dovrebbe essere utilizzato come indicatore di rischi o rendimenti futuri. Anche la classificazione di rischio più bassa non implica che il Comparto sia esente da rischio o che il capitale sia necessariamente garantito o protetto.

Categorie

Il Comparto investe in un'ampia gamma di attivi che offrono agli investitori esposizione a una serie di mercati azionari, del reddito fisso, dei cambi e del credito. Una strategia di allocazione di attivi diversificata cerca di bilanciare il rischio adattandosi dinamicamente a contesti economici in mutamento.

Altri rischi

I seguenti rischi possono essere sostanzialmente rilevanti ma possono non essere sempre adeguatamente espressi dall'indicatore di rischio sintetico e possono causare perdite addizionali:
- Rischio di controparte: Quando un fondo è coperto da garanzie di terzi, o quando la sua esposizione agli investimenti viene ottenuta in gran misura attraverso uno o più contratti con una controparte, può sussistere il forte rischio che la controparte nelle transazioni non onori i suoi obblighi contrattuali. Ciò può tradursi in una perdita finanziaria per il Fondo.
- Rischi collegati all'uso di derivati e tecniche finanziarie: I derivati e altre tecniche finanziarie ampiamente utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione agli attivi possono essere difficili da valutare, possono generare leva e non produrre i risultati previsti. Tutto ciò potrebbe nuocere alla perfomance del fondo.
- Rischio di modello: I modelli possono avere specifiche errate, essere implementati in modo inadeguato o diventare inattivi quando si verificano cambiamenti significativi sui mercati finanziari o nell'organizzazione. Un modello di questo tipo potrebbe influenzare indebitamente la gestione del portafoglio esponendolo ad eventuali perdite.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda all'appendice B "Fattori di rischio" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Fino 5.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dalla Classe in un anno	
Spese correnti	1.30%
Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In caso di conversione tra comparti, viene applicato un onere massimo pari allo 0.50% del valore delle azioni da convertire. In alcuni casi è possibile che l'investitore paghi un importo inferiore – per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore. L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi alla data del presente documento e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione 10 "Oneri e spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.loim.com.

Risultati ottenuti nel passato

Avvertenza sui risultati passati

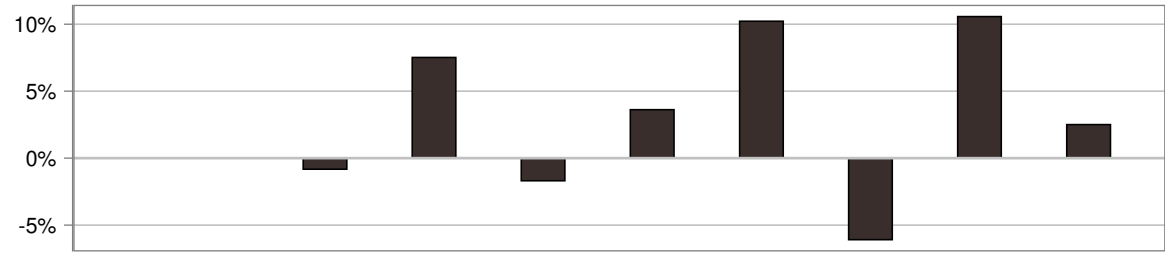
I rendimenti passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.
Il grafico della performance illustra i rendimenti di investimento della Classe. Tali rendimenti sono rappresentati dalle variazioni percentuali del patrimonio netto del Comparto tra la fine di un anno e la fine di un altro nella valuta della quota.

Spese e commissioni

Le commissioni per le spese correnti del Comparto sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono invece escluse da tale calcolo.

Data di lancio e valuta

Data di lancio del Comparto: 19 gennaio 2012.
La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.
I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
LO Funds - All Roads, (EUR), PA			-0.8%	7.5%	-1.7%	3.6%	10.2%	-6.1%	10.6%	2.5%

Negli anni elencati di seguito sono stati registrati cambiamenti significativi all'interno del Comparto. La performance registrata dalle classi di azioni/quote esistenti del Comparto è stata ottenuta in circostanze non più valide.
Anni: 2016

Informazioni pratiche

Depositario

Il depositario è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Pubblicazione dei prezzi

Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato con cadenza quotidiana ed è pubblicato su www.loim.com o può essere richiesto presso la sede legale della SICAV.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sulla SICAV, sui comparti e sulle classi di quote disponibili, comprese informazioni sull'acquisto o la vendita di quote o sullo scambio di quote con altri comparti della SICAV, si rimanda al sito web www.loim.com Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali della SICAV e i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sono disponibili gratuitamente sul sito web www.loim.com e presso la sede legale della SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. I documenti sono disponibili in inglese, italiano e francese.
Le attività e le passività del Comparto sono separate dalle attività e passività degli altri comparti della SICAV. I creditori terzi non potranno far valere le loro pretese sulle attività del Comparto.

Legislazione fiscale

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni si consiglia di rivolgersi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

La SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della SICAV.

Scambio di quote tra Comparti

A patto che gli investitori soddisfino le condizioni previste nel prospetto, essi hanno il diritto di scambiare le loro azioni di questo Comparto con un'altra classe di azioni dello stesso Comparto o con azioni di un altro Comparto della SICAV.
Per maggiori informazioni sullo scambio di azioni si rimanda alla sezione 14 "Conversione di Azioni" del prospetto, disponibile sul sito www.loim.com.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 gennaio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

UBS (Lux) Equity SICAV - European Opportunity Unconstrained (EUR), classe P-acc (ISIN: LU0723564463), EUR

un comparto di UBS (Lux) Equity SICAV

Questo comparto è gestito da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Società di gestione del Fondo»).

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo a gestione attiva investe prevalentemente in azioni di società europee. Il portafoglio si concentra principalmente su titoli di grandi società, integrati in chiave strategica da titoli di piccole e medie imprese. La liquidità viene mantenuta molto flessibile ed è anche possibile utilizzare strumenti derivati. Il fondo può assumere posizioni lunghe e corte per ottenere la sua esposizione azionaria.

Basandosi sulle analisi approfondite svolte dai nostri specialisti degli investimenti locali, il gestore del fondo combina azioni attentamente selezionate di varie società e diversi paesi e settori al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo al contempo sotto controllo il livello di rischio.

Il comparto è gestito attivamente rispetto all'indice di riferimento MSCI Europe (net div. reinvested) EUR. L'indice di riferimento è utilizzato a fini di composizione del portafoglio, confronto dei risultati e gestione del rischio.

In linea di principio, gli investitori possono chiedere alla società di gestione il rimborso delle proprie quote in ogni normale giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.

Il reddito di questa classe di quote viene reinvestito.

Il gestore del portafoglio può decidere liberamente come costruire il portafoglio e non è soggetto a vincoli rispetto all'indice di riferimento in termini di selezione e ponderazione delle azioni.

Profilo di rischio e di rendimento



Ulteriori informazioni sulla categoria di rischio

- La categoria di rischio si basa sulla stima della volatilità futura del fondo. Il metodo utilizzato per elaborare questa stima dipende dal tipo di fondo e dai dati storici.
- I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- La categoria di rischio assegnata non è statica e può variare nel tempo.
- L'inserimento nella categoria di rischio più bassa non significa che un investimento in questo fondo sia esente da rischi.

Perché il fondo appartiene a questa categoria?

- Il fondo appartiene alla categoria di rischio 6 perché la volatilità dei suoi rendimenti è molto elevata.
  Il fondo investe in azioni e può quindi essere esposto ad elevata volatilità. Agli investitori sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio elevate. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto.

Ulteriori rischi sostanziali

- Il fondo può utilizzare strumenti derivati, che possono ridurre o aumentare il rischio di investimento (incluso il rischio di perdite dovute al fallimento della controparte).
- Il fondo persegue un approccio molto attivo alla gestione. Di conseguenza, il suo rendimento può discostarsi in misura significativa dal tasso di rendimento del mercato.
- Ogni fondo comporta rischi specifici, una descrizione dettagliata ed esaustiva dei quali è riportata nel prospetto informativo.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Commissione di conversione	3.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2.13%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	nessuna

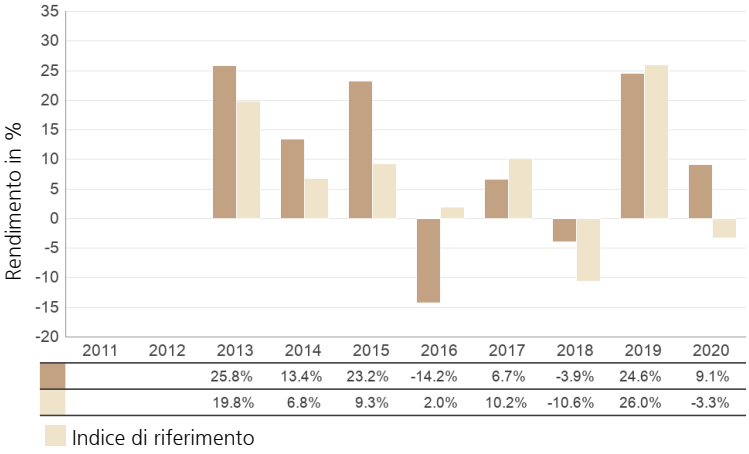
Le **spese di emissione** indicate rappresentano un importo massimo. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per maggiori informazioni al riguardo rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Il dato relativo alle **spese correnti** si riferisce ai costi sostenuti nei 12 mesi precedenti la preparazione del presente documento. e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. In genere non include:

- Spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione o rimborso versate dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote in un altro investimento collettivo.

Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione sulle spese del prospetto del fondo, disponibile sul sito web **www.ubs.com/fondi.**

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
			25.8%	13.4%	23.2%	-14.2%	6.7%	-3.9%	24.6%	9.1%
Indice di riferimento			19.8%	6.8%	9.3%	2.0%	10.2%	-10.6%	26.0%	-3.3%

I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
Il grafico indica i rendimenti d'investimento della classe di quote calcolati come variazione percentuale del valore del patrimonio netto del fondo dalla fine di un anno alla fine dell'anno successivo. In generale il calcolo dei risultati ottenuti nel passato tiene conto di tutti i costi ma non della commissione di emissione. Se il fondo è gestito rispetto a un indice di riferimento, viene indicato anche il rendimento del relativo indice.
La classe è stata lanciata nel 2012. Il fondo è stato lanciato nel 2010.
I risultati del passato sono calcolati in EUR.
L'indice di riferimento è un parametro rispetto al quale è possibile misurare il rendimento della classe di attivi, laddove è indicato un indice del rendimento. Il comparto non intende replicare l'indice di riferimento.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:
UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Ulteriori informazioni
È possibile ottenere gratuitamente informazioni su UBS (Lux) Equity SICAV e sulle classi di azioni disponibili nonché il prospetto informativo e l'ultima relazione annuale e semestrale, in inglese o tedesco, presso la società di gestione del fondo, l'amministratore centrale, la banca depositaria, i distributori del fondo oppure online al sito web **www.ubs.com/fondi.**
La valuta della classe di quote è EUR. Il prezzo delle quote è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online sul sito web **www.ubs.com/fondi.**
I dettagli relativi alla procedura di gestione dei reclami, la strategia attuata per l'esercizio dei diritti di voto del fondo, le direttive per la gestione dei conflitti di interessi, la politica di best execution e la politica di remunerazione corrente, incluse una descrizione del metodo di calcolo della remunerazione e dei benefici nonché una descrizione delle responsabilità del comitato di remunerazione, sono disponibili su **www.ubs.com/fml-policies** Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
Gli investitori possono convertire le proprie quote in quelle di un altro comparto del fondo e/o di altre classi a fronte del pagamento della commissione di conversione sopra indicata. Le classi di quote denominate in RMB possono essere convertite unicamente in quelle di un altro comparto del fondo o di altre classi la cui moneta è il RMB.

Legislazione fiscale
Le leggi fiscali nel paese di residenza o di domicilio fiscale dell'investitore determinano le modalità di tassazione del reddito e del capitale dell'investimento nel fondo. Per approfondire meglio l'impatto fiscale che può avere un investimento nel fondo si prega di contattare il proprio consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità
La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

L'indice di riferimento è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La classe di quote non è sponsorizzata né raccomandata dal fornitore dell'indice. Le avvertenze legali complete sono riportate nel prospetto.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - EUR Short Term High Yield

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

R (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0726357873

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito.

INDICE DI RIFERIMENTO

ICE BofA Euro High Yield Ex Financial BB-B 1-3 Years Constrained (EUR). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni high yield a breve e medio termine (i cui prezzi sono meno sensibili a variazioni dei tassi d'interesse), incluse le obbligazioni convertibili, denominate in euro (EUR) o abitualmente coperte su questa valuta (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario). Il Comparto investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e può investire in qualsiasi settore.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni, high-yield Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi. Le obbligazioni high yield generalmente pagano tassi d'interesse più bassi, ma la probabilità che effettuino tutti i pagamenti fissati è considerata minore.

Obbligazioni convertibili Obbligazioni che offrono al detentore l'opzione di ricevere il pagamento del capitale sotto forma di un numero prestabilito di quote azionarie.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 1 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo")** possono esporre a una perdita anche totale del capitale o a una conversione penalizzante in azioni al verificarsi di eventi avversi di natura normativa o legati all'emittente.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

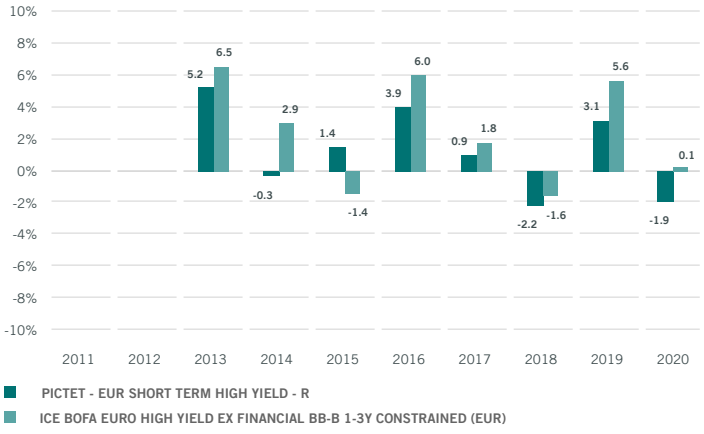
Spese correnti	1.58%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 30 gennaio 2012 (Comparto il 30 gennaio 2012). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il ICE BofA Euro High Yield Ex Financial BB-B 1-3Y Constrained (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin Global Convertible Securities Fund

Classe A (acc) EUR • ISIN LU0727122854 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin Global Convertible Securities Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti e di generare reddito a medio - lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- titoli convertibili di qualunque qualità emessi da società di qualsiasi dimensione situate in qualsivoglia paese (anche di qualità inferiore, quali titoli privi di rating, non-investment grade e titoli insolventi) nonché azioni ordinarie ricevute alla conversione di titoli convertibili

Il Fondo può investire in misura minore in:

- azioni o titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese
- titoli di debito di qualunque qualità emessi da società di qualsiasi dimensione situate in qualsivoglia paese (anche di qualità inferiore, quali titoli privi di rating, non-investment grade e titoli insolventi)
- derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento
- prodotti strutturati, ad esempio, titoli correlati ad azioni)
- quote di altri fondi comuni d'investimento (limitatamente al 10% del patrimonio)

Il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento totale mediante una combinazione di reddito e incremento del capitale in diverse condizioni di mercato. Il team d'investimento esegue un'analisi finanziaria approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio sono destinati a offrire le migliori opportunità di aumento di valore a lungo termine.

The benchmark of the Fund is the Refinitiv Global Focus Convertible Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Titoli convertibili: obbligazioni che, alla scadenza, offrono all'investitore la possibilità di ricevere liquidità oppure un numero prestabilito di azioni dell'emittente, a una data predefinita.

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Titoli insolventi: Obbligazioni i cui emittenti sono in condizioni divenute incerte e che non effettuano i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza.

Copertura: Una strategia di compensazione totale o parziale di particolari rischi, come per esempio quelli derivanti da fluttuazioni di prezzi di azioni, monete o tassi d'interesse.

Prodotti strutturati: Prodotti finanziari preassemblati il cui valore è generalmente legato ad attività sottostanti le quali sono di norma create per soddisfare un'esigenza che non può essere soddisfatta investendo soltanto negli strumenti finanziari standard disponibili sul mercato.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni convertibili (compresi titoli di qualità inferiore, titoli non-investment grade ed eventualmente titoli insolventi) emesse da società di tutto il mondo. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo, dovute a variazioni di prezzo dei titoli sottostanti o a movimenti dei tassi d'interesse e del mercato obbligazionario in genere. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni notevoli nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Rischio dei titoli convertibili: il rischio associato al fatto che il Fondo può investire in titoli convertibili che potrebbero avere un rating basso e comportarsi come un'obbligazione (quando il valore azionario sottostante è ben al di sotto del valore nominale del titolo) o un'azione (quando il valore azionario sottostante si avvicina al valore nominale oppure lo supera).

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,57%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

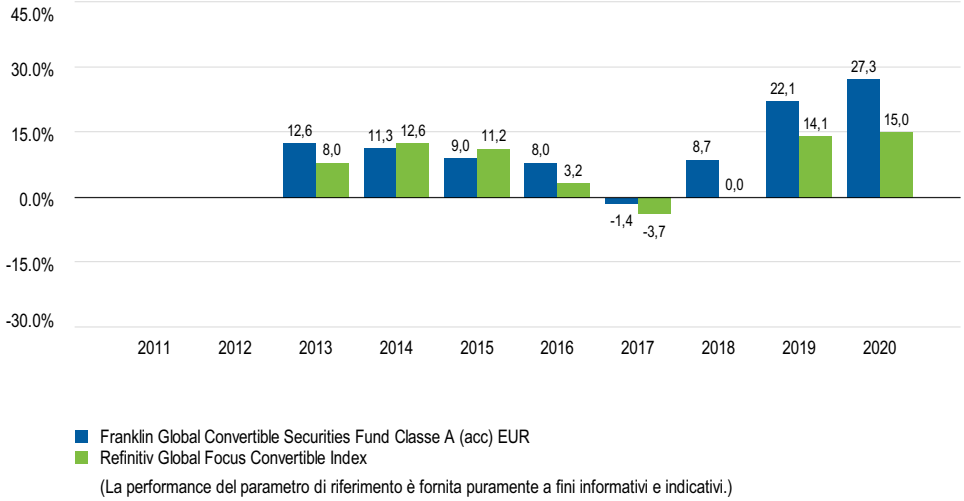
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2012.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Active Allocation, un comparto di Eurizon Fund

Classe di Quote: **Z (EUR ad accumulazione, ISIN: LU0735549858)**

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo Aumentare il valore dell'investimento nel tempo.

Benchmark Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index® + 3,75% (total return). *Solo per il calcolo delle commissioni legate al rendimento.*

Politica d'investimento Il fondo investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in titoli azionari, obbligazioni societarie e titoli di Stato denominati in qualsiasi valuta e nelle valute stesse. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti, e alcuni possono avere un rating inferiore a investment grade.

In particolare, il fondo investe di norma in azioni e strumenti collegati e titoli di debito e collegati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM) e può investire anche attraverso il programma Hong Kong Stock Connect.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- strumenti di debito con rating inferiore a investment grade, ma non inferiore a B-/B3: 30%
- obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond): 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Derivati e tecniche Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti abbina analisi macroeconomiche, di mercato e fondamentale a idee ad alta convinzione per adeguare dinamicamente il mix di attivi in portafoglio (approccio top-down). Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark, pertanto l'analogia delle sue performance con quella del benchmark può variare.

Elaborazione delle richieste Le richieste di acquisto, conversione o vendita di quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, che sia anche un giorno di negoziazione nei principali mercati del fondo, sono normalmente evase il giorno lavorativo successivo.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

Profilo dell'investitore tipo Investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono investire a lungo termine.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata sopra potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

La categoria 5 assegnata a questa Classe di Quote è basata sulla volatilità annuale storica di un portafoglio modello e tiene conto del livello di rischio massimo che il Comparto può assumere.

Tale categoria riflette la natura del portafoglio del Comparto che può rappresentare una combinazione di investimenti ad alto e basso rischio.

Di seguito sono elencati i principali fattori di rischio che possono influire sugli investimenti nel fondo.

Rischi tipicamente associati a normali condizioni di mercato

- CoCo bond
- Obbligazioni convertibili
- Rischio paese – Cina
- Obbligazioni garantite
- Credito; + rating inferiore a investment grade
- Valuta
- Derivati
- Mercati emergenti e di frontiera
- Titoli azionari
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo d'investimento
- Effetto leva
- Gestione
- Mercato

Rischi tipicamente associati a condizioni di mercato insolite o ad altri eventi imprevedibili che non sono propriamente individuati da questo indicatore sintetico

- Controparte
- Insolvenza
- Liquidità
- Operativo
- Pratiche standard

Per la descrizione completa di ciascun rischio, si consiglia agli investitori di leggere le "Descrizioni dei rischi" nel Prospetto.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	non previste
Spesa di rimborso	non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che sia restituito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

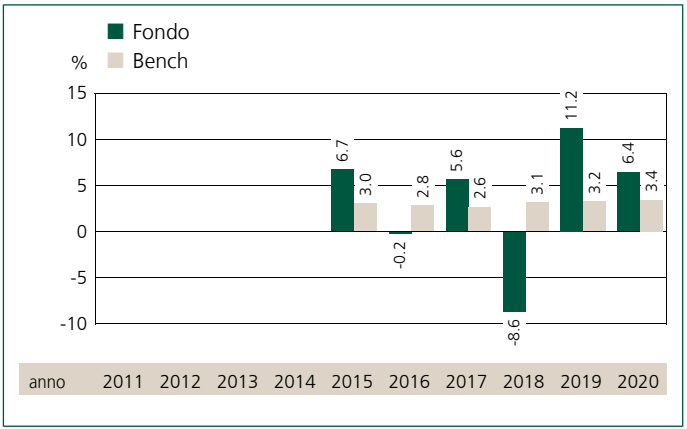
Spese correnti	0,77%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate secondo la metodologia descritta nel Prospetto informativo utilizzando un tasso di partecipazione di 20,00% della differenza positiva dei rendimenti che il Fondo realizza al di sopra del Valore patrimoniale netto per quote più elevato raggiunto alla fine dei cinque anni solari precedenti a partire da uno registrato alla fine dell'anno 2019 e il Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index® + 3.75% all'anno. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,73% del fondo.

- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 0,60%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Il valore delle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri OICR. Tale valore può variare da un anno all'altro.
- Per ulteriori informazioni circa le spese si rimanda all'art. 5.4 del Prospetto disponibile sul nostro sito internet **www.eurizoncapital.lu** e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 18/09/2014 e questa Classe nel 2014.
- I rendimenti passati di questa Classe di Quote sono calcolati in Euro e sono espressi come una variazione percentuale del Valore della Quota alla fine di ciascun anno.
- Il fondo non replica il benchmark.

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di Gestione
Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Banca Depositaria
State Street Bank International GmbH, succursale Lussemburgo, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto.
- Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, su altre Classi di Quote di questo Comparto o su altri Comparti del Fondo potete consultare il Prospetto (nella stessa lingua del KIID), il regolamento di gestione, l'ultimo rendiconto annuale disponibile o le relazioni semestrali successive (in lingua inglese). Tali documenti sono redatti per l'intero Fondo e possono essere ottenuti in ogni momento, gratuitamente, visitando il sito internet della Società di Gestione, **www.eurizoncapital.lu**, ovvero previa richiesta scritta alla Società di Gestione o alla Banca Depositaria.

Pubblicazione del valore della quota
Il valore della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu**.

Legislazione fiscale
Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Politica retributiva
La Società di Gestione ha implementato una politica retributiva nella misura appropriata alla sua dimensione, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle sue attività. I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione sono disponibili sul suo sito internet all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation** ed una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

Separazione patrimoniale
Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Dichiarazione di responsabilità
Eurizon Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Select Absolute Alpha Portfolio

un comparto di AB SICAV I
Azioni di Classe A EUR H (LU0736559278)

Il Comparto è gestito da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., parte del gruppo AB

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo di investimento
Il Fondo punta ad aumentare il valore degli investimenti nel tempo tramite la rivalutazione del capitale.

Politica di investimento
In condizioni normali di mercato, tipicamente il Fondo investe in titoli azionari. Il Fondo investe principalmente in società a media e alta capitalizzazione negoziate negli Stati Uniti.

Il Fondo mira a minimizzare la volatilità dei rendimenti mediante la diversificazione tra settori e la gestione delle posizioni lunghe e corte sintetiche.

L'esposizione lunga netta del Fondo è generalmente compresa tra il 30% e il 70% del patrimonio e rimane sempre positiva, sebbene L'Investment Manager possa ridurla durante periodi di rischio di mercato insolitamente elevato.

L'Investment Manager utilizza la ricerca sostanziale della società per assumere posizioni lunghe e corte su titoli con potenziale di crescita rispettivamente positivo o negativo e per perseguire rendimenti adeguati al rischio.

Il Fondo può essere esposto a qualsiasi valuta.

Il Fondo utilizza derivati a fini di copertura (mitigazione dei rischi), gestione efficiente del portafoglio e altri obiettivi di investimento, tra cui adottare posizioni corte sintetiche.

Parametro di riferimento
S&P 500 Index utilizzato per il confronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore non è vincolato al suo parametro di riferimento. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto del Fondo.

Classe di azioni con copertura
Questa classe di azioni mira a ridurre l'impatto delle oscillazioni dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento del Comparto e la valuta della classe di azioni.

Valuta del Comparto
La valuta di riferimento del Comparto è USD.

Valuta della classe di azioni
La valuta di riferimento della classe di azioni è EUR.

Politica di distribuzione
Questa classe di azioni non distribuisce i proventi agli investitori. Il reddito e le plusvalenze generati dal Comparto vengono reinvestiti.

Frequenza delle operazioni di negoziazione
Le azioni possono essere rimborsate in qualunque giorno in cui siano aperti sia il New York Stock Exchange che le banche in Lussemburgo.

Glossario
Strumenti derivati: strumenti finanziari il cui valore è collegato a uno o più tassi, indici, prezzi di azioni o altri valori.

Azioni: titoli che rappresentano una quota di partecipazione in una società.

Posizioni lunghe: posizioni che generano guadagni per il Comparto quando i prezzi dei titoli salgono e perdite quando i prezzi dei titoli scendono.

Esposizione netta lunga: il valore di mercato delle posizioni lunghe è maggiore del valore di mercato delle posizioni corte.

Altri obiettivi di investimento:per rimanere in linea con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo è necessario acquisire esposizione e/o gestire la durata dell'investimento.

Posizioni corte: posizioni che generano guadagni per il Comparto quando i prezzi dei titoli scendono e perdite quando i prezzi dei titoli salgono.

Volatilità: misura del comportamento dei prezzi di un titolo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Che cosa significa questo indicatore di rischio?
La presente scala numerica relativa all'indicatore sintetico di rischio e rendimento indica il possibile andamento del Comparto nonché il rischio di perdita totale o parziale del capitale da voi investito. In genere, un maggior potenziale di guadagno implica un maggior rischio di perdite. La categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi.

La suddetta valutazione è una stima, non una garanzia. Viene effettuata mediante utilizzo di metodi standard nel settore e si basa sulla volatilità a medio termine (quanto bruscamente il prezzo effettivo o stimato delle azioni del Comparto è salito o sceso nell'arco di cinque anni).

I dati storici possono non costituire un indicatore attendibile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio e rendimento indicata per il Comparto non è garantita e può variare nel tempo.

Perché il Comparto rientra in questa categoria?
Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe sia in titoli azionari che in titoli di debito che possono subire brusche variazioni al rialzo o al ribasso e che possono generare guadagni o perdite consistenti.

Rischi che rivestono importanza significativa ma che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:
Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato insolite o di importanti eventi imprevisti, che potrebbero amplificare i rischi quotidiani e generare altri rischi, quali:

Rischio di controparte: se un' ente in cui investe il Comparto diventasse insolvente, i pagamenti dovuti al Comparto potrebbero essere ritardati, ridotti o non essere effettuati.

Rischio di liquidità: potrebbe diventare difficile acquistare o vendere determinati titoli nel momento o al prezzo desiderato.

SPESE

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5,00%
Commissione di rimborso	nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal comparto in un anno

Spese correnti	2,06%

Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	20,00% l'anno di qualsiasi rendimento realizzato dal Comparto al di sopra del valore del previously referenced high NAV mark. Durante l'ultimo esercizio finanziario del Comparto, la commissione legata al rendimento è stata pari allo 1,11%.

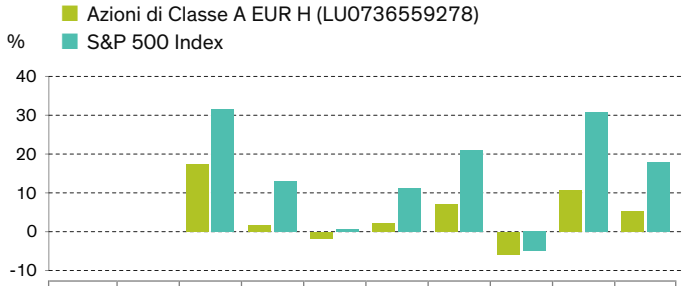
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese relative all'anno chiuso a dicembre 2020. Tale importo può eventualmente variare da anno ad anno. Esso non comprende:

- le spese relative alle operazioni del Comparto, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso versate dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote in un altro investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni in merito alle spese, consultare il Prospetto del Fondo disponibile su **www.alliancebernstein.com**.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
			17,5	1,8	-1,8	2,3	7,2	-5,9	10,8	5,4
			31,5	13,0	0,7	11,2	21,1	-4,9	30,7	17,8

Si segnala che i risultati realizzati in passato non costituiscono un indicatore dei risultati futuri.

I risultati passati sono indicati previa deduzione delle spese correnti. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse da questo calcolo.

Il Comparto è stato lanciato in data 06/01/2012.
La classe di azioni del Comparto è stata lanciata in data 02/03/2012.

La performance viene indicata soltanto se è disponibile la performance storica relativa ad almeno un intero anno civile.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del valore del patrimonio netto del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del parametro di riferimento è espressa in una valuta diversa da quella della classe di azioni e questo può influire sul confronto della performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario e Amministratore:
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Lussemburgo

Società di gestione:
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo

Potete ottenere gratuitamente il Prospetto in lingua inglese, francese e tedesca, l'ultima relazione annuale e semestrale in lingua inglese e tedesca, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto delle azioni (NAV) presso la sede legale della Società di gestione oppure online su **www.alliancebernstein.com**.

Tassazione: il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. A seconda del vostro paese di residenza, ciò può avere un impatto sulla vostra situazione fiscale personale. Per ulteriori informazioni rivolgetevi a un consulente fiscale.

Conversione delle azioni: il Comparto è un comparto di AB SICAV I, che comprende altri comparti. Le attività e passività di ogni comparto sono separate da quelle degli altri comparti di AB SICAV I. In determinate condizioni potete convertire le vostre azioni in azioni di un altro comparto di AB SICAV I. Per ulteriori informazioni in merito alla conversione si rimanda alla sezione "Come scambiare o convertire azioni" del Prospetto, disponibile online su **www.alliancebernstein.com** e presso la sede legale della Società di gestione.

Politica sulle remunerazioni: La versione aggiornata della politica sulle remunerazioni della Società di gestione, ivi comprese, tra le altre, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle incentivazioni, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e delle incentivazioni, nonché la composizione del comitato per la remunerazione del gruppo AB, è reperibile all'indirizzo **https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm**. Una copia cartacea può essere richiesta gratuitamente alla sede legale della Società di gestione.

Limitazione di responsabilità: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente in relazione alle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle rispettive parti del prospetto del Comparto.

AB SICAV I è una società di investimento a capitale variabile (*société d'investissement à capital variable*).

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Multi-Asset Income

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR Hedged (LU0757360457)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a fornire una distribuzione di reddito pari al 5% annuo e una crescita del valore del capitale nell'arco di un ciclo di mercato investendo in una gamma diversificata di attività e mercati di tutto il mondo. Il fondo mira a conseguire una volatilità (indicatore della variabilità dei rendimenti del fondo nell'arco di un anno) compresa tra il 5% e il 7% annuo.

Politica d'investimento

Il fondo investe due terzi del proprio patrimonio direttamente, o indirettamente attraverso derivati, in azioni, obbligazioni e classi di attività alternative.

Il fondo può investire:

- fino al 50% del proprio patrimonio in obbligazioni sub-investment grade (ossia obbligazioni aventi un rating creditizio inferiore a investment grade secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito) e titoli privi di rating.
- oltre il 50% del proprio patrimonio in obbligazioni dei mercati emergenti.
- fino al 20% del proprio patrimonio in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca;

Il fondo può utilizzare strumenti derivati, in esposizioni lunghe e corte, al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in fondi d'investimento di tipo aperto. Il fondo può detenere liquidità.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nell'offrire un reddito del 5% annuo e una crescita del valore del capitale e un obiettivo di volatilità del 5%-7% annuo. La performance di questa classe di azioni è confrontata con quella dell'equivalente classe di azioni senza copertura valutaria.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

Questa categoria di rischio si basa sul target di rischio del fondo e non vi sono garanzie che il fondo consegua il proprio obiettivo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio connesso ad ABS e MBS: i debitori sottostanti di tali titoli potrebbero non essere in grado di rimborsare l'intero importo dovuto, eventualmente comportando perdite per il fondo.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio valutario/classe di azioni con copertura: La copertura della classe di azioni potrebbe non essere completamente efficace, pertanto potrebbe rimanere un'esposizione valutaria residua. Il costo associato alla copertura può incidere sulla performance e i potenziali utili potrebbero essere più contenuti rispetto alle classi di azioni senza copertura.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.58%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

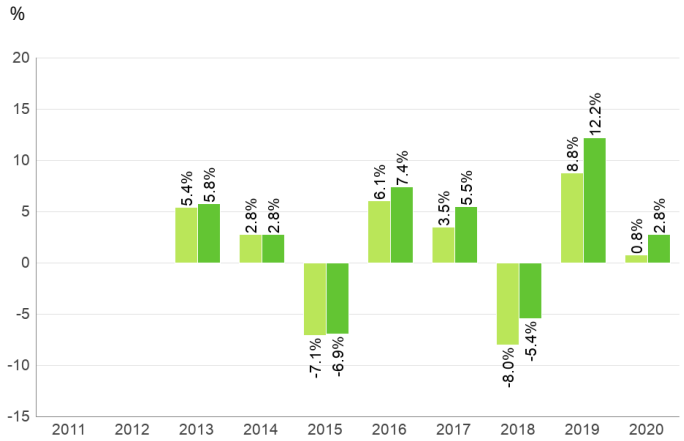
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento ottenuto tra il 2012 e il 2019 è stato conseguito in circostanze non più applicabili. La politica d'investimento del fondo è stata modificata il 19 febbraio 2020.

A Accumulazione con copertura in EUR (LU0757360457)

A Accumulation USD (LU0757359368)

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 18 aprile 2012.
La classe di azioni è stata lanciata in data 18 aprile 2012.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0759999336

JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Emerging Markets Opportunities Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società dei mercati emergenti gestito con un approccio aggressivo.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali combinato con opinioni top-down a livello di paesi.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente.

Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***	
Copertura	Cina	Azioni
	Mercati emergenti	

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

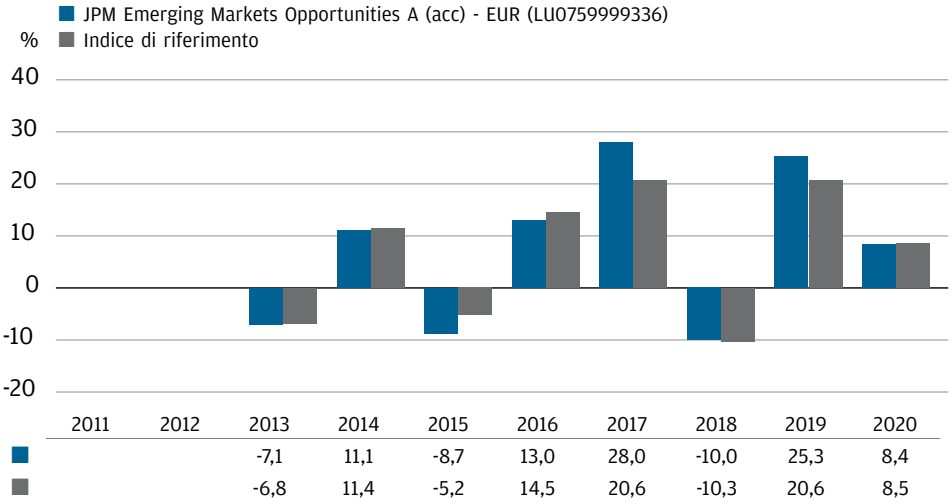
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,76%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■			-7,1	11,1	-8,7	13,0	28,0	-10,0	25,3	8,4
■			-6,8	11,4	-5,2	14,5	20,6	-10,3	20,6	8,5

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1990.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

UBS (Lux) Equity Fund - Greater China (USD), classe (EUR hedged) P-acc (ISIN: LU0763739140), EUR
un comparto di UBS (Lux) Equity Fund
Questo comparto è gestito da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Società di gestione del Fondo»).

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo a gestione attiva investe prevalentemente in azioni di società di Hong Kong, della Repubblica Popolare Cinese e di Taiwan.

Basandosi sulle analisi approfondite svolte dai nostri specialisti degli investimenti locali, il gestore del fondo combina azioni attentamente selezionate di varie società e diversi paesi e settori al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo al contempo sotto controllo il livello di rischio.

Il comparto è gestito attivamente rispetto all'indice di riferimento UBS Greater China Index hedged EUR. L'indice di riferimento è utilizzato a fini di composizione del portafoglio, confronto dei risultati e gestione del rischio.

In linea di principio, gli investitori possono chiedere alla società di gestione il rimborso delle proprie quote in ogni normale giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.

Il reddito di questa classe di quote viene reinvestito.

Il gestore del portafoglio può decidere liberamente come costruire il portafoglio e non è soggetto a vincoli rispetto all'indice di riferimento in termini di selezione e ponderazione delle azioni.

Il rischio di cambio tra la moneta della classe e la moneta del fondo è per lo più coperto.

Il comparto può investire in azioni A cinesi mediante il programma Hong Kong – Shanghai o Shenzhen Stock Connect («Stock Connect»).

Profilo di rischio e di rendimento



Ulteriori informazioni sulla categoria di rischio

- La categoria di rischio si basa sulla stima della volatilità futura del fondo. Il metodo utilizzato per elaborare questa stima dipende dal tipo di fondo e dai dati storici.
- I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- La categoria di rischio assegnata non è statica e può variare nel tempo.
- L'inserimento nella categoria di rischio più bassa non significa che un investimento in questo fondo sia esente da rischi.

Perché il fondo appartiene a questa categoria?

- Il fondo appartiene alla categoria di rischio 6 perché la volatilità dei suoi rendimenti è molto elevata.
  Il fondo investe in azioni e può quindi essere esposto ad elevata volatilità. All'investitore sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio elevate. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. Sul valore di una quota possono incidere le oscillazioni dei cambi.

Ulteriori rischi sostanziali

- Il fondo persegue un approccio molto attivo alla gestione. Di conseguenza, il suo rendimento può discostarsi in misura significativa dal tasso di rendimento del mercato.
- Gli investimenti mediante lo Stock Connect di Shanghai o Shenzhen sono soggetti a ulteriori rischi, in particolare limitazioni delle quote, rischio di custodia, rischio di compensazione/regolamento e rischio di controparte.
- Spiccate oscillazioni dei prezzi sono caratteristiche delle economie emergenti. Altre caratteristiche comprendono rischi specifici, quali una minore trasparenza del mercato, vincoli normativi, illiquidità dei mercati e un difficile contesto politico e sociale.
- Ogni fondo comporta rischi specifici, una descrizione dettagliata ed esaustiva dei quali è riportata nel prospetto informativo.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Commissione di conversione	5.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2.45%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	nessuna

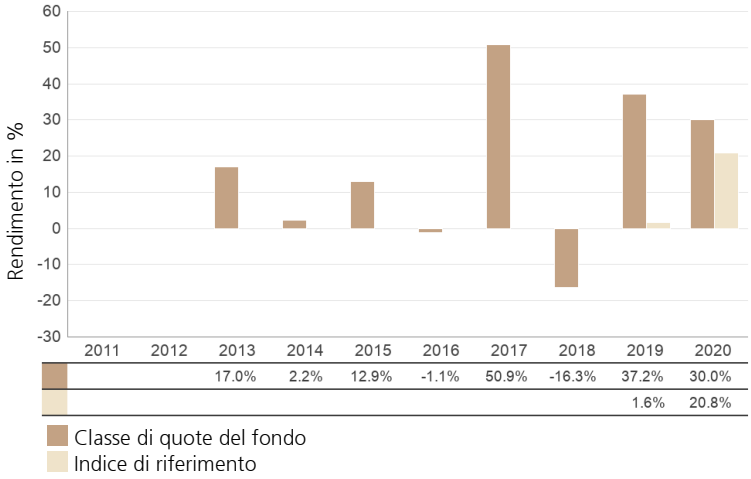
Le **spese di emissione** indicate rappresentano un importo massimo. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per maggiori informazioni al riguardo rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Il dato relativo alle **spese correnti** si riferisce ai costi sostenuti nei 12 mesi precedenti la preparazione del presente documento. e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. In genere non include:

- Spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione o rimborso versate dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote in un altro investimento collettivo.

Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione sulle spese del prospetto del fondo, disponibile sul sito web **www.ubs.com/fondi.**

Risultati ottenuti nel passato



I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
Il grafico indica i rendimenti d'investimento della classe di quote calcolati come variazione percentuale del valore del patrimonio netto del fondo dalla fine di un anno alla fine dell'anno successivo. In generale il calcolo dei risultati ottenuti nel passato tiene conto di tutti i costi ma non della commissione di emissione. Se il fondo è gestito rispetto a un indice di riferimento, viene indicato anche il rendimento del relativo indice.
La classe è stata lanciata nel 2012. Il fondo è stato lanciato nel 1997.
I risultati del passato sono calcolati in EUR.
L'indice di riferimento è un parametro rispetto al quale è possibile misurare il rendimento della classe di attivi, laddove è indicato un indice del rendimento. Il comparto non intende replicare l'indice di riferimento.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:
UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Ulteriori informazioni
È possibile ottenere gratuitamente informazioni su UBS (Lux) Equity Fund e sulle classi di azioni disponibili nonché il prospetto informativo e l'ultima relazione annuale e semestrale, in inglese o tedesco, presso la società di gestione del fondo, l'amministratore centrale, la banca depositaria, i distributori del fondo oppure online al sito web **www.ubs.com/fondi.**
La valuta della classe di quote è EUR. Il prezzo delle quote è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online sul sito web **www.ubs.com/fondi.**
I dettagli relativi alla procedura di gestione dei reclami, la strategia attuata per l'esercizio dei diritti di voto del fondo, le direttive per la gestione dei conflitti di interessi, la politica di best execution e la politica di remunerazione corrente, incluse una descrizione del metodo di calcolo della remunerazione e dei benefici nonché una descrizione delle responsabilità del comitato di remunerazione, sono disponibili su **www.ubs.com/fml-policies** Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
Gli investitori possono convertire le proprie quote in quelle di un altro comparto del fondo e/o di altre classi a fronte del pagamento della commissione di conversione sopra indicata. Le classi di quote denominate in RMB possono essere convertite unicamente in quelle di un altro comparto del fondo o di altre classi la cui moneta è il RMB.

Legislazione fiscale
Le leggi fiscali nel paese di residenza o di domicilio fiscale dell'investitore determinano le modalità di tassazione del reddito e del capitale dell'investimento nel fondo. Per approfondire meglio l'impatto fiscale che può avere un investimento nel fondo si prega di contattare il proprio consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità
La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

L'indice di riferimento è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La classe di quote non è sponsorizzata né raccomandata dal fornitore dell'indice. Le avvertenze legali complete sono riportate nel prospetto.

Nordea

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Nordea 1 – North American Stars Equity Fund, Azioni di Classe BP-USD

ISIN: LU0772958525

La società di gestione è Nordea Investment Funds S.A., una società del Gruppo Nordea.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine.

Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione seleziona le società soffermandosi in modo particolare sulla loro capacità di rispettare gli standard internazionali in materia ambientale, sociale e di corporate governance e di offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori.

Il fondo investe principalmente in azioni di società del Nord America.

Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni emessi da società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Nord America.

Il fondo potrebbe essere esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base.

Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Maggiori informazioni sulle modalità di inclusione dei criteri ambientali e/o sociali da parte del fondo sono disponibili nel rispettivo prospetto, consultabile su nordea.lu.

Il fondo è soggetto alla politica d'investimento responsabile di Nordea Asset Management.

Nordea Asset Management procede a una rigorosa due diligence sui fornitori di dati esterni al fine di chiarire le metodologie applicate e verificare la qualità dei dati. Tuttavia, tenuto conto della rapida evoluzione delle norme e degli standard in materia di rendicontazione non finanziaria, permangono difficoltà a livello di qualità, portata e accessibilità dei dati, specialmente per le società più piccole e i mercati meno sviluppati.

Un investitore può ottenere il rimborso delle azioni detenute nel fondo su richiesta, su base giornaliera. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il fondo raffronta la propria performance con quella del Russell 3000 Index (Net Return), ma può selezionare liberamente i titoli in cui investe. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle dell'indice di riferimento.

Questa classe di azioni non distribuisce proventi. I ricavi degli investimenti sono reinvestiti.

Il fondo è denominato in USD. Anche gli investimenti in questa classe di azioni sono regolati in USD.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — **Rendimento potenzialmente più elevato**

L'indicatore misura il rischio di oscillazioni del Valore patrimoniale netto della classe di azioni sulla base della volatilità degli ultimi 5 anni e colloca il fondo nella categoria 6. Ciò significa che l'acquisto di quote del fondo comporta l'esposizione a un **rischio elevato** connesso a tali fluttuazioni.

Si noti che la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM, poiché la categoria potrebbe cambiare in futuro.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa per l'OICVM, ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e possono provocare perdite aggiuntive:

- **Rischio connesso a derivati:** Lievi oscillazioni del valore di un'attività sottostante possono causare notevoli variazioni del valore di un derivato, il che rende questi strumenti nel complesso altamente volatili, esponendo il fondo a potenziali perdite nettamente maggiori rispetto al costo del derivato.

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del Prospetto informativo.

Informazioni chiave per gli investitori
Nordea 1 – North American Stars Equity Fund, BP-USD

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dell'OICVM. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

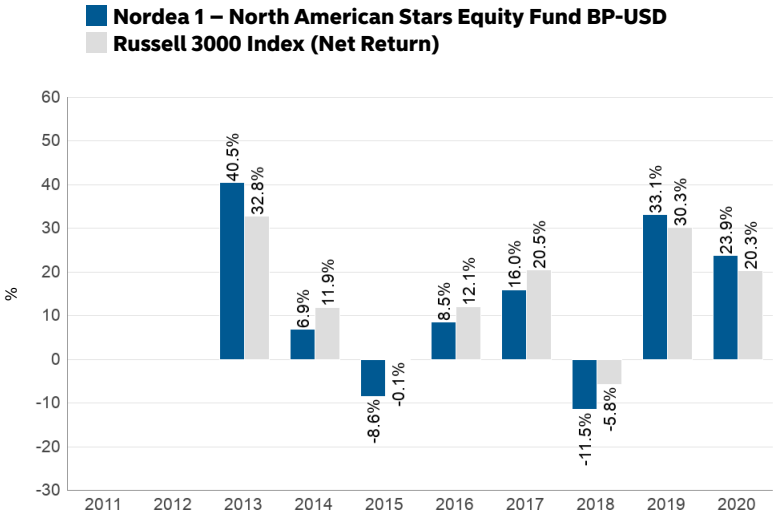
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	**5.00% max**
Spesa di rimborso	**Nessuno**
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	**1.79%**
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	**La classe di azioni non è soggetta ad alcuna commissione di performance.**

Le spese di sottoscrizione e di rimborso corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile pagare di meno; per conoscere l'importo esatto delle commissioni applicabili al proprio investimento rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

L'importo delle spese ricorrenti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi a dicembre 2020, e può variare da un esercizio all'altro. Tale importo non include le commissioni di performance e i costi di transazione, comprendenti le commissioni di intermediazione spettanti a terzi e le commissioni bancarie sulle operazioni in titoli.

Per maggiori informazioni sulle commissioni, si veda la sezione "Commissioni delle Classi di azioni" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito web www.nordea.lu.

Risultati ottenuti nel passato



- Tale performance storica è puramente indicativa e potrebbe non essere raggiunta in futuro.
- La performance passata della classe di azioni viene calcolata in base ai NAV (escluse le spese di sottoscrizione e di rimborso).
- Il fondo è stato lanciato nel 2012 e la classe di azioni nel 2012.
- Le performance sono espresse in USD.
- L'indice di riferimento utilizzato a scopo di raffronto della performance è il Russell 3000 Index (Net Return).
- Con effetto dal 19/11/2018 il fondo è stato ridenominato Nordea 1 – North American Stars Equity Fund da Nordea 1 – North American All Cap Fund e la sua politica d'investimento è stata modificata. I dati sulla performance mostrati per i periodi antecedenti a tale data sono stati conseguiti in circostanze non più valide.

Informazioni pratiche

- Nordea 1, SICAV è un fondo multicomparto costituito da fondi distinti, ciascuno dei quali emette una o più classi di azioni. Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è stato preparato per una specifica classe di azioni. Le attività e le passività di ciascun fondo di Nordea 1, SICAV sono separate, e dunque sull'investimento in questo fondo incidono soltanto i profitti e le perdite ascrivibili al fondo stesso.
- Per ulteriori informazioni in merito a Nordea 1, SICAV, le copie del prospetto informativo e delle relazioni periodiche in lingua inglese sono disponibili gratuitamente sul seguente sito web:

  Sito web: www.nordea.lu
  Banca depositaria: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

- Per questo fondo sono disponibili anche altre classi di azioni. Per maggiori informazioni consultare www.nordea.lu. L'investitore può convertire il proprio investimento in azioni di questo fondo con un investimento in azioni di un altro fondo di Nordea 1, SICAV. Maggiori informazioni al riguardo sono disponibili nel Prospetto informativo di Nordea 1, SICAV.
- I NAV quotidiani della presente classe di azioni sono pubblicati sul sito web www.nordea.lu.
- Nordea Investment Funds S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.
- Regime fiscale: la legislazione fiscale dello Stato membro di origine dell'OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Un riepilogo della Politica di remunerazione, nella sua versione più aggiornata, è disponibile su www.nordea.lu alla pagina "Download Centre". La politica include una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e informazioni dettagliate sui soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, compresa la composizione del comitato di remunerazione, qualora detto comitato sia stato istituito. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia dell'attuale Politica di remunerazione presso la sede legale della Società di gestione.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Emerging Leaders Equity Fund - A

ISIN: LU0815263628, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita a lungo termine del Suo investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe prevalentemente in azioni societarie.

Politica d'investimento

- Il fondo investirà prevalentemente in un numero relativamente ridotto di società aventi sede o che svolgono una parte significativa delle loro attività in paesi emergenti e mercati di frontiera.
- Il processo di investimento del fondo tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al MSCI Emerging Markets (Net) Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

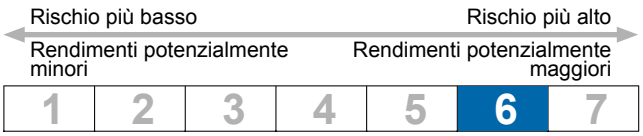
Ulteriori informazioni

- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può altresì investire parte del suo patrimonio in altri attivi al fine di conseguire rendimenti analoghi a quelli delle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.
- L'acquisto e la vendita di azioni in questa regione comportano costi più elevati. Tali costi riducono il valore del vostro investimento ma non sono inclusi nel valore delle spese correnti di seguito indicato.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni di società dei mercati emergenti. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Inoltre, gli investimenti nelle A-share cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzen-Hong Kong Stock Connect possono comportare rischi aggiuntivi quali quelli legati alla proprietà delle azioni.
- I mercati emergenti comportano maggiori rischi d'investimento, in quanto i sistemi politici, giuridici e operativi potrebbero essere meno avanzati di quelli dei mercati sviluppati.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2.19%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

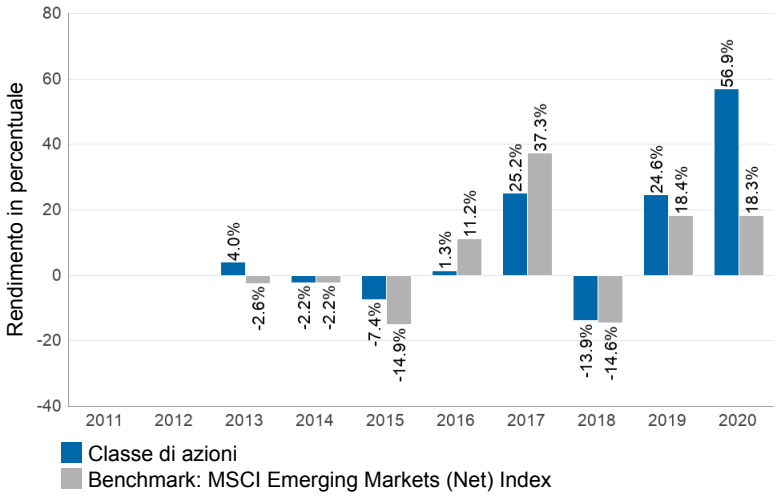
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2012.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice MSCI Emerging Markets (Net).

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Asian Equity Yield

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0820944071)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società della regione Asia-Pacifico (Giappone escluso).

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società della regione Asia-Pacifico (Giappone escluso).

Il fondo investe in azioni di società della regione Asia Pacifico (Giappone escluso) che attualmente pagano dividendi ma che possiedono anche liquidità sufficiente da reinvestire nella società per generare una crescita futura.
Il fondo può investire direttamente in azioni B e H cinesi e fino al 30% del patrimonio (netto) direttamente o indirettamente, attraverso derivati, in azioni A cinesi attraverso il programma Shanghai/Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR), e confrontata con la Categoria Morningstar Asia Pacific ex Japan Income e con la Categoria Morningstar Asia Pacific ex Japan Equity. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target e di comparazione. I benchmark di comparazione sono inclusi solo a scopo di confronto della performance e non hanno alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dai benchmark target e di comparazione. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nei benchmark target o di comparazione per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. L'eventuale benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio legato a Stock Connect: Il fondo può investire in azioni "A" cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, con conseguenti rischi di compensazione e regolamento, normativi, operativi e di controparte.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.85%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche
Commissioni legate al rendimento
Nessuna

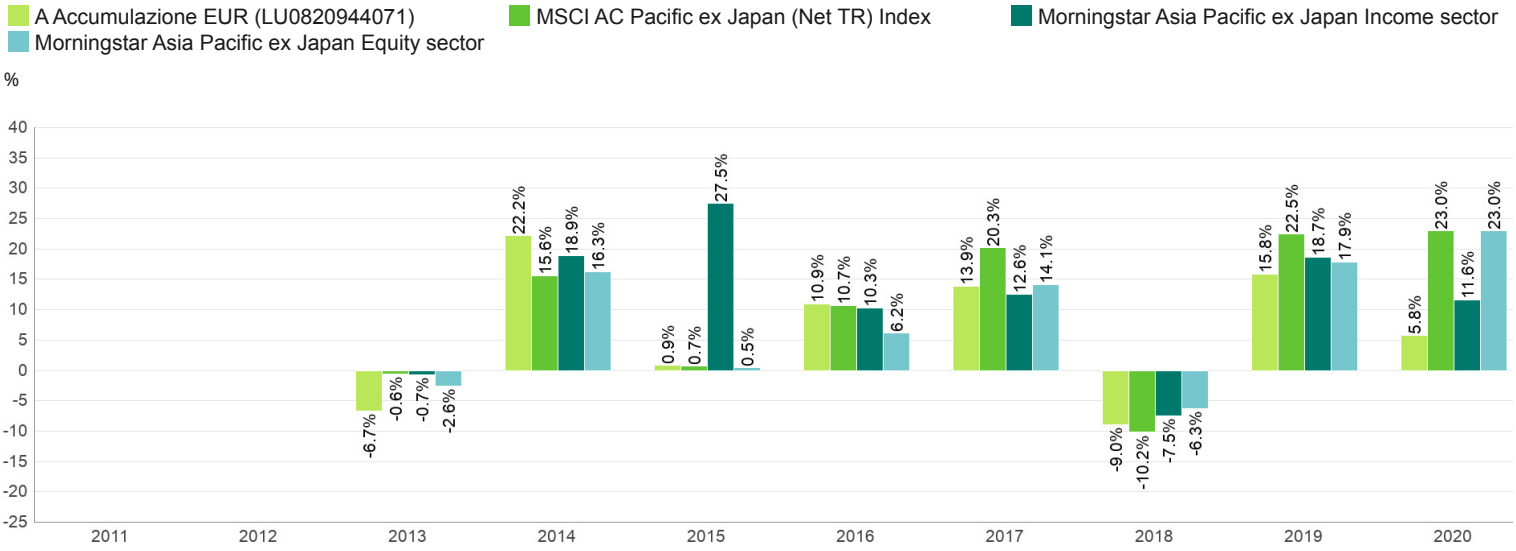
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento ottenuto tra il 2009 e il 2018 è stato conseguito in circostanze non più applicabili. La politica d'investimento del fondo è stata modificata a febbraio 2018.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 11 giugno 2004.
La classe di azioni è stata lanciata in data 12 settembre 2012.
I dati relativi al rendimento sono unicamente disponibili dal momento di lancio della rispettiva classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND - I EUR
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codici ISIN: (A) LU0839535514, (D) LU0839535860

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Ottenere una combinazione di reddito e crescita del capitale (rendimento totale). In particolare, il Comparto punta a sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged (USD) sul periodo di detenzione raccomandato.

Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti di debito emessi o garantiti da governi OCSE o emessi da società. Per questi investimenti non sono previsti limiti di valuta. Il Comparto può investire meno del 25% del patrimonio netto in obbligazioni cinesi denominate in valuta locale e gli investimenti possono essere effettuati direttamente (ovvero attraverso l'Accesso diretto al CIBM) o indirettamente.

L'esposizione del Comparto a MBS e ABS è limitata al 40% del patrimonio netto. È inclusa l'esposizione indiretta ottenuta attraverso i titoli to-be-announced (TBA), limitata al 20% del patrimonio netto.

Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio in titoli investment-grade.

Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati su credito, tassi d'interesse e valute estere).

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged, che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento, tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativa.

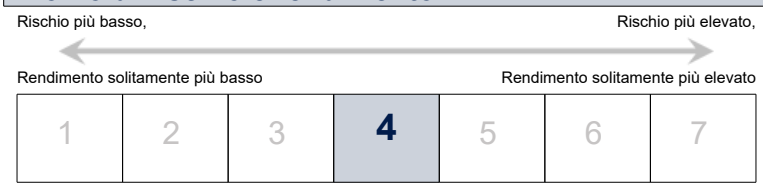
Processo di gestione: Ai fini della composizione di un portafoglio ampiamente diversificato, il team d'investimento ricorre a un'ampia gamma di posizioni tattiche e strategiche, ivi compreso l'arbitraggio tra mercato del credito, dei tassi d'interesse e valutario.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente il reddito netto da investimenti all'interno del Comparto, mentre le Azioni a Distribuzione pagano dividendi a settembre di ogni anno.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 3 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento



Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti nei mercati obbligazionari e dei cambi.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio legato ai mercati emergenti: Alcuni paesi investiti possono presentare rischi più rilevanti di natura politica, giuridica, economica e di liquidità rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

L'uso di prodotti complessi come gli strumenti finanziari derivati potrebbe accentuare i movimenti di mercato nel suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Assente
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	0,51%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged in USD (EUR).
	Nell'ultimo anno contabile del Comparto non è stata prelevata alcuna commissione.

Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

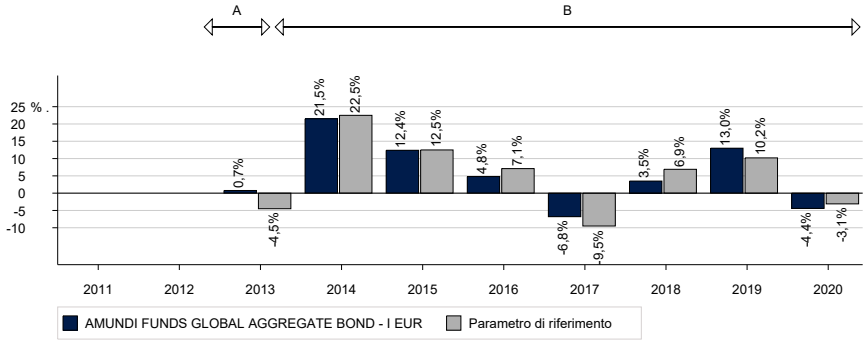
La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



A : In questo periodo, il Comparto è stato gestito sulla base di una più ristretta tipologia di attività ammissibili.

B: A partire dall'inizio di questo periodo, il Comparto è gestito sulla base di un più ampio ventaglio di attività ammissibili.

Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati ipotizzando il reinvestimento del reddito netto del Comparto e al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 30 ottobre 2007. La Classe di Azioni è stata lanciata il 15 ottobre 2012.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Lemanik Sicav - Selected Bond - Capitalisation Retail EUR Class

(ISIN: LU0840526478) Selected Bond (il "Fondo") è un Comparto di Lemanik Sicav (la "Società").
Lemanik Asset Management S.A. è la Società di gestione (la "Società di gestione") del Fondo.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo d'investimento del Fondo è realizzare un apprezzamento del capitale e un reddito tramite obbligazioni emesse da società nel settore finanziario. Tra le obbligazioni, il Fondo può investire al massimo il 50% del suo patrimonio netto in contingent convertible bond emessi da istituzioni bancarie ubicate nei paesi dell'OCSE. Il Fondo investe in contingent convertible bond con rating minimo di CCC- attribuito dall'indice composito Bloomberg o equivalente al momento di effettuare l'investimento; tuttavia, al comparto è consentito investire in contingent convertible bond privi di rating fino al 5%.
- Il Fondo investe prevalentemente le proprie attività in obbligazioni, con particolare attenzione al debito subordinato (un titolo che implica un elevato rischio nel procurare capitale per la società), emesse da istituti finanziari come banche o società assicurative.
- Il Fondo può investire in Strumenti finanziari derivati (strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD"). Il Gestore degli investimenti è libero di gestire l'esposizione ai tassi di cambio pertinenti e può decidere di servirsi o meno di una copertura del rischio di cambio (una posizione di investimento mirata a controbilanciare potenziali perdite). Il Fondo può inoltre investire in un'ampia gamma di titoli. Il Fondo, in via accessoria, può detenere liquidità e strumenti equivalenti.
- Il Fondo è gestito attivamente senza riguardo ad alcun indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha la facoltà di decidere a sua discrezione la composizione del suo portafoglio, nel rispetto di questo obiettivo e di questa politica d'investimento.
- Il Gestore degli investimenti può servirsi di una strategia di copertura finalizzata a garantire agli investitori rendimenti coerenti con l'obiettivo di investimento del Fondo.
- Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro tre - cinque anni.
- Il Fondo può utilizzare SFD allo scopo di ridurre la possibilità di perdite finanziarie oppure per conseguire guadagni più elevati.
- Il Fondo non prevede la distribuzione di dividendi. I proventi derivanti dagli investimenti del Fondo sono reinvestiti e incorporati nel valore delle vostre azioni. Tuttavia l'assemblea generale annuale degli azionisti può decidere di distribuire tali proventi.
- Le azioni del Fondo possono essere vendute ogni giorno lavorativo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimenti solitamente più bassi — Rendimenti solitamente più elevati

1	2	3	**4**	5	6	7

- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il profilo di rischio e di rendimento potrebbe cambiare nel tempo.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- Questo Fondo rientra nella categoria 4 perché il prezzo delle azioni è moderatamente volatile; di conseguenza, il rischio di perdite e il potenziale rendimento sono generalmente medio.

L'indicatore di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- Rischio di credito: il Fondo può investire una percentuale consistente delle sue attività in obbligazioni. Gli emittenti obbligazionari possono divenire insolventi provocando in tal modo una perdita parziale o totale del valore delle obbligazioni.
- Rischio di cambio: il rischio di cambio deriva da movimenti dei tassi di cambio tra coppie di valute. Correte il rischio di cambio se avete investimenti o attività in un paese straniero con una valuta diversa, a meno che la valuta estera sia agganciata alla vostra valuta nazionale o la vostra esposizione sia coperta.
- Rischio di tasso d'interesse: il rischio che i tassi d'interesse aumentino, riducendo così il valore di mercato di un investimento.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Considerazioni speciali sui rischi".

Spese

Le spese da voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Commissioni e spese".

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00% *
Spese di rimborso	0,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

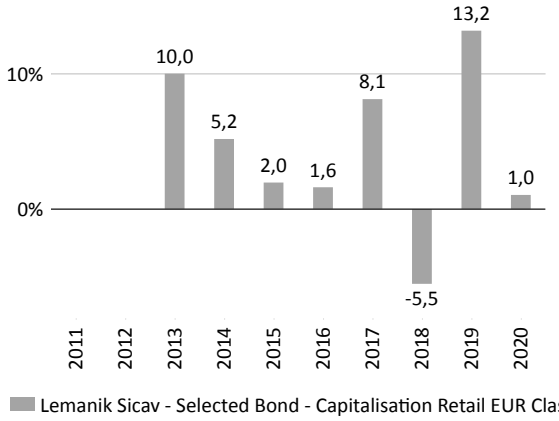
* In caso di adesione ad un programma di investimento (PAC), questa percentuale puo' essere incrementata fino al massimo 5% del Valore Nominale del PAC, a discrezione dell'intermediario finanziario coinvolto

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,16%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	10% dell'incremento netto derivante dalle operazioni di ciascun anno.
	Spesa effettiva anno precedente addebitata: 0,22%.

All'atto della sottoscrizione o del rimborso di azioni del Fondo, potrebbe inoltre esservi addebitata un'imposta di diluizione non superiore al 2,00%.

Risultati ottenuti nel passato

Rendimento storico al 31 dicembre 2020



- Il Fondo è stato lanciato il 15 giugno 1999. Questa Categoria di Azioni è stata lanciata il 19 ottobre 2012.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.
- I rendimenti in questa tabella comprendono tutte le commissioni e le spese e indicano le variazioni percentuali di anno in anno del valore del Fondo.
- I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono una guida o un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.

Informazioni pratiche

- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è specifico per questa categoria di azioni. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come indicato nel Prospetto del Fondo.
- **Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute presso RBC Investor Services Bank S.A. e sono separate da quelle di altri comparti della Società. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per saldare i debiti di altri comparti della Società.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** ulteriori informazioni circa il Fondo (inclusi il prospetto corrente, le relazioni annuali più recenti e gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo), altre categorie di azioni e versioni del presente documento in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente su www.lemanikgroup.com o facendone richiesta scritta a Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg oppure via e-mail a info@lemanik.lu.
- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- **Responsabilità:** Lemanik Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- **Informazioni specifiche:** le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri Comparti. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.
- **Politica di retribuzione :** Una copia cartacea della politica di retribuzione aggiornata della Società di Gestione, compresi, ma non limitatamente ad essi, una descrizione della modalità di calcolo della retribuzione e delle indennità e i nomi dei responsabili per l'attribuzione della retribuzione e delle indennità, è disponibile gratuitamente su richiesta. Una descrizione dettagliata della politica è disponibile anche sul sito www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Franchise Fund

Un comparto di Ninety One Global Strategy Fund ("Ninety One GSF")
gestito da Ninety One Luxembourg S.A.

Azioni ad accumulazione di Categoria A in Euro
ISIN: LU0846948197

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo si prefigge di generare crescita del capitale a lungo termine.

Il Fondo investe a livello globale principalmente in azioni di società.

Il Fondo focalizza i propri investimenti in società ritenute di qualità elevata dal Gestore degli investimenti, ovvero società che hanno fornito livelli elevati e sostenibili di rendimento sul capitale investito e di flussi di cassa liberi (le entrate in contanti di una società al netto delle spese in conto capitale), generalmente imprese associate a marchi o franchising globali.

I derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante) possono essere usati per una gestione efficiente del portafoglio, ad es. allo scopo di gestire i rischi del Fondo o ridurre i suoi costi di gestione.

Il Fondo è a gestione attiva. Ciò significa che il Gestore degli investimenti è libero di selezionare gli investimenti allo scopo di raggiungere gli obiettivi del Fondo.

Per il confronto della performance viene utilizzato l'Indice MSCI AC World Net Return.

Il Fondo non cerca di replicare l'indice. Deterrà generalmente attività che sono costituenti dell'indice, seppure in proporzioni differenti, ed è autorizzato a detenere attività che non sono costituenti dell'indice. Le attività del Fondo possono quindi essere molto diverse dall'indice.

I proventi dell'investimento si riflettono nel valore delle azioni, anziché essere distribuiti.

In genere è possibile acquistare o vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

1	2	3	4	**5**	6	7

Questo indicatore si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo. La categoria di rischio e rendimento mostrata non è garantita e potrebbe variare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il valore dell'investimento e qualsiasi reddito da esso derivante possono aumentare come diminuire e non vi è la certezza che verranno realizzati dei profitti; possono essere registrate delle perdite.

Il Fondo si posiziona verso la metà della scala dell'Indicatore di rischio e rendimento. Ciò avviene poiché il Fondo investe in azioni di società, i cui valori tendono a variare ampiamente.

I rischi potrebbero non essere pienamente rilevati dall'Indicatore di rischio e rendimento:

Portafoglio concentrato: il portafoglio investe in un numero relativamente contenuto di singole partecipazioni. Ciò potrebbe comportare fluttuazioni di valore più ampie rispetto ai portafogli più ampiamente diversificati.

Cambio valutario: le variazioni nei valori relativi di valute diverse possono influire negativamente sul valore degli investimenti e sul reddito a essi connesso.

Derivati: l'uso di derivati non è finalizzato ad aumentare il livello di rischio complessivo. Tuttavia, l'uso di derivati può comunque portare ad ampie fluttuazioni di valore e prevede la possibilità che si verifichino ingenti perdite finanziarie. Una controparte di un'operazione in derivati potrebbe non adempiere ai propri obblighi, anche in questo caso con una possibile conseguente perdita finanziaria.

Mercati emergenti (compresa la Cina): questi mercati comportano un rischio maggiore di perdita finanziaria rispetto ai mercati più sviluppati, poiché dispongono di sistemi legali, politici, economici o di altro tipo meno sviluppati.

Investimento azionario: il valore di titoli (ad es. azioni) e investimenti legati ad azioni può variare a seconda dei profitti e delle prospettive future della società, oltre a fattori di mercato più generici. In caso di inadempienza di una società (ad es. insolvenza), i proprietari delle azioni sono all'ultimo posto in termini di versamenti finanziari da parte della società.

L'elenco completo dei rischi del Fondo è contenuto nelle appendici del prospetto di Ninety One GSF.

Spese

Le spese a vostro carico sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione indicate corrispondono all'importo massimo pagabile, in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori.

Potete conoscere le spese di sottoscrizione effettive rivolgendovi al vostro consulente degli investimenti.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi il 31 dicembre 2020. Il dato non comprende eventuali commissioni legate al rendimento e costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione o rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese, vedere l'Appendice 1 al prospetto di Ninety One GSF.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,88%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna

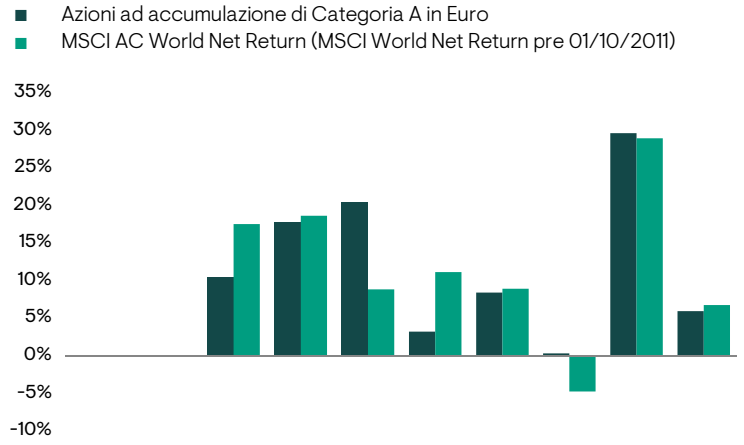
Risultati ottenuti nel passato

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione dei risultati futuri. Il valore del vostro investimento e il reddito da esso derivante possono diminuire così come aumentare e potreste non recuperare l'importo investito.

Il Fondo non replica un indice, qualsiasi indice è mostrato esclusivamente a scopo illustrativo.

I risultati ottenuti nel passato mostrati nel grafico prendono in considerazione tutte le spese, ad eccezione delle spese di sottoscrizione del Fondo, e sono calcolati in Euro.

Il Fondo è stato lanciato il 4 luglio 2009 e la presente classe di azioni il 25 ottobre 2012.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo			10.4%	17.8%	20.5%	3.2%	8.4%	0.3%	29.6%	5.9%
Indice			17.5%	18.6%	8.8%	11.1%	8.9%	-4.8%	28.9%	6.7%

Informazioni pratiche

Il depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch. Gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo pubblicati sono disponibili al sito www.ninetyone.com. Altre categorie di azioni sono disponibili per il presente Fondo come indicato nel prospetto di Ninety One GSF. La legislazione fiscale del Lussemburgo può incidere sulla posizione fiscale personale dell'azionista.

Il Fondo è un comparto di Ninety One GSF. È possibile effettuare conversioni tra altri comparti o categorie di azioni dello stesso comparto di Ninety One GSF senza spese aggiuntive (a meno che l'altra categoria di azioni abbia una spesa di sottoscrizione superiore, nel qual caso può essere dovuta la differenza). I dettagli sulla conversione sono contenuti alla sezione 5 del prospetto di Ninety One GSF. Le attività del Fondo sono separate e non possono essere utilizzate per pagare i debiti di altri comparti Ninety One GSF.

Ninety One Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto di Ninety One GSF.

I dettagli della politica retributiva relativa a Ninety One Luxembourg S.A. comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone incaricate di assegnare retribuzioni e benefici, sono disponibili sul sito www.ninetyone.com/remuneration. Una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente effettuando una richiesta presso il Distributore globale all'indirizzo indicato di seguito.

Copie in lingua inglese del prospetto di Ninety One GSF e le relazioni annuali e semestrali più recenti possono essere ottenute gratuitamente da Ninety One Guernsey Limited c/o RBC Investor Services Bank S.A.14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Lussemburgo.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate in data 19 febbraio 2021.

LU0846948197/IT

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Global Emerging Debt

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

I EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0852478915

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito.

INDICE DI RIFERIMENTO

JP Morgan EMBI Global Diversified (USD). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie emessi in mercati emergenti (compresa la Cina Continentale). Queste possono comprendere obbligazioni Sharia-compliant. Il Comparto può investire in qualsiasi settore, valuta e qualità di credito. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. Le prestazioni del Comparto potrebbero essere notevolmente diverse da quelle del benchmark, poiché il Gestore degli investimenti ha ampio potere discrezionale per scostarsi dai titoli e dalle ponderazioni di quest'ultimo.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di liquidità:** mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti Sukuk:**espongono, tra gli altri rischi, alla possibilità di perdite per la mancanza di norme regolamentari uniformi e la debolezza del quadro di riferimento giuridico per la composizione delle controversie e la risoluzione dei default.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

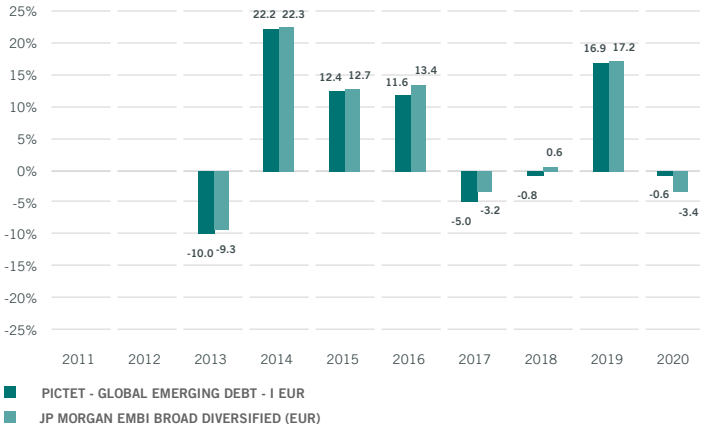
Spese correnti	0.83%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 16 novembre 2012 (Comparto il 07 ottobre 1997). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il JP Morgan EMBI Broad Diversified (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0880062913

JPM Global Healthcare A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Global Healthcare Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto mira a individuare società dotate di valutazioni convenienti con una solida logica scientifica come base per tutte le decisioni di investimento.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in Società Healthcare di tutto il mondo. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Concentrazione	Azioni
Copertura	Società di minori dimensioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario — Liquidità — Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

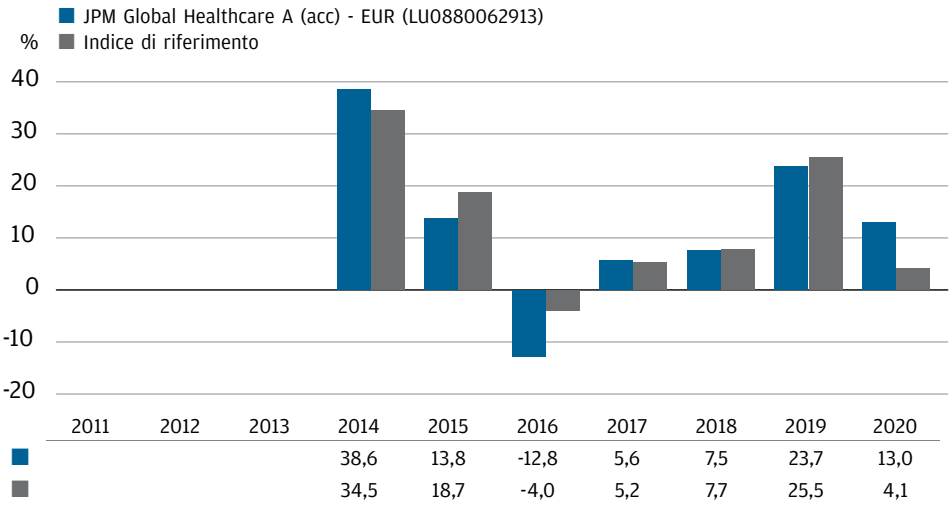
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,73%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■				38,6	13,8	-12,8	5,6	7,5	23,7	13,0
■				34,5	18,7	-4,0	5,2	7,7	25,5	4,1

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2009.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2013.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0890597635

JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento superiore al benchmark investendo in chiave opportunistica in un portafoglio non vincolato di titoli di debito e valute, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Il Comparto adotta un approccio non vincolato per individuare le migliori idee di investimento in vari settori del reddito fisso e in vari paesi, concentrandosi sulla generazione di rendimenti totali a lungo termine.
- Il Comparto passa in maniera dinamica da un settore e paese all'altro e adegua la duration in funzione delle condizioni di mercato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva e non fa riferimento, né è vincolato al benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito quali, a mero titolo esemplificativo, titoli di debito emessi da governi e loro enti pubblici, amministrazioni federali e provinciali e organismi sovranazionali, titoli di debito societari, MBS/ABS, covered bond e valute. Gli emittenti possono avere sede ovunque nel mondo, inclusi i mercati emergenti.

Si prevede che il Comparto investirà dal 10% al 30% del proprio patrimonio in mortgage-backed securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS) con qualsiasi merito creditizio, tuttavia il livello effettivo di investimento può variare in ragione dell'approccio non vincolato. Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature. Il Comparto può investire fino al 10% in titoli convertibili e fino al 10% in obbligazioni contingent convertible. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte (tramite derivati) per variare l'esposizione a paesi, settori, valute e rating creditizio, che di volta in volta può anche essere concentrata. Il Comparto può investire fino al 100% in liquidità e strumenti equivalenti fino a quando non vengono individuate opportunità di investimento idonee.

Il Comparto può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect.

Altre esposizioni Fino al 10% in azioni, solitamente a seguito di eventi connessi alle sue partecipazioni obbligazionarie, come conversioni o ristrutturazioni; derivati azionari per gestire l'esposizione azionaria e la correlazione del Comparto con i mercati azionari.

Derivati *Finalità:* investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Livello di effetto leva atteso da derivati:* 250% solo indicativo. L'effetto leva può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* per la maggior parte coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.

Questa Classe di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto e la Valuta della Classe di Azioni.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del Valore Patrimoniale Netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e sulla volatilità coerente con il limite di rischio del Comparto.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 4 perché il suo Valore Patrimoniale Netto ha evidenziato in passato variazioni medie; questa categoria è coerente con il limite di rischio del Comparto.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Concentrazione
Derivati
Copertura
Posizione corta

Titoli
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni
MBS/ABS

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Valutario
Tasso di interesse
Liquidità
Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

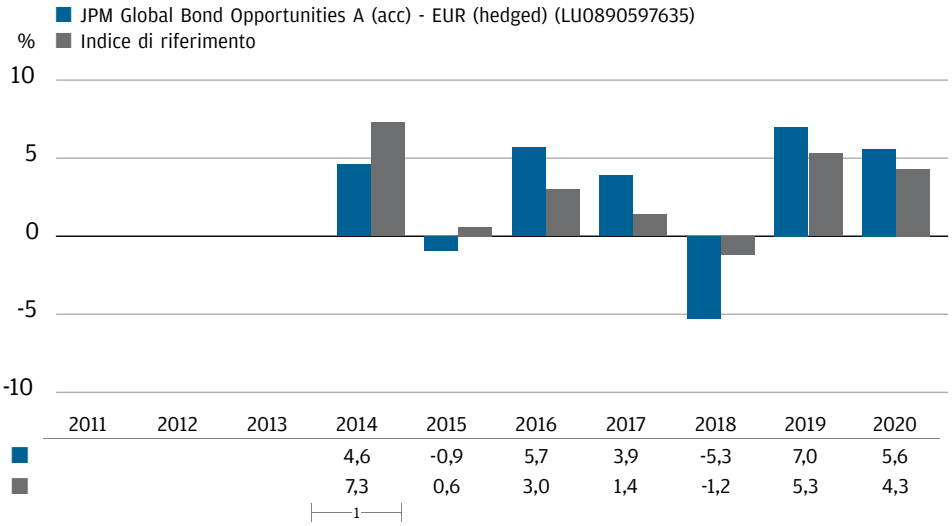
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,21%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2013.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2013.

1 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/01/2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Classe I (acc) EUR[1] **• ISIN LU0909060898 •** Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (il "Fondo"), che persegue una strategia d'investimento a gestione attiva, si prefigge di generare reddito e aumentare il valore dei suoi investimenti a medio-lungo termine, attraverso l'investimento in un'ampia gamma di classi di attività e regioni geografiche per sostenere un livello costante di distribuzione annuale, con almeno il 50% della distribuzione annuale dal reddito generato dal suo portafoglio.

Il Fondo intende gestire il portafoglio con metà della fluttuazione dei prezzi dei mercati azionari globali, ma non può essere fornita alcuna garanzia che il Fondo consegua tali obiettivi.

Il Fondo investe in tutto il mondo in (i) azioni emesse da società di qualunque dimensione che possono essere coinvolte in fusioni, liquidazioni o altre importanti operazioni societarie e (ii) obbligazioni di qualunque qualità (compresi titoli di qualità inferiore, come titoli non investment grade o titoli in default) emesse da governi, entità legate a governi e società.

Il Fondo può investire in misura minore in (i) investimenti alternativi (come quelli legati al settore delle materie prime e delle infrastrutture), in via indiretta, tramite strumenti derivati idonei, (ii) prodotti strutturati e (iii) fino al 10% in quote di fondi comuni.

Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento.

Il Fondo può distribuire il reddito al lordo delle spese. Ciò potrebbe consentire la distribuzione di un reddito maggiore, tuttavia può comportare anche una riduzione del capitale.

Benchmark: MSCI All Country World Index (utilizzato ai fini di misurare la volatilità), 50% Bloomberg Barclays Multiverse (coperto in EUR) + 50% MSCI All Country World Index (utilizzato ai fini di un confronto della performance del Fondo). I benchmark sono utilizzati esclusivamente ai fini di misurare la volatilità e come riferimento affinché gli investitori possano confrontare la performance del Fondo. Il Fondo non è obbligato a investire in alcuno dei componenti dei benchmark e in effetti può investire fino al 100% del suo patrimonio netto fuori da questi benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Titoli insolventi: Obbligazioni i cui emittenti sono in condizioni divenute incerte e che non effettuano i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza.

Derivati: Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe direttamente o indirettamente (attraverso strumenti finanziari derivati, prodotti strutturati o organismi d'investimento collettivo) in titoli azionari e a reddito fisso e (solo in via indiretta) in investimenti alternativi (compresi materie prime o immobili). Tali titoli e strumenti d'investimento sono stati storicamente soggetti a movimenti dei prezzi riconducibili a fattori quali la volatilità del mercato in generale, variazioni improvvise dei tassi d'interesse, variazioni delle previsioni finanziare o dell'affidabilità creditizia percepita di emittenti di titoli oppure fluttuazioni dei prezzi di materie prime o di valori immobiliari. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Rischio dell'approccio multigestore: il rischio che le decisioni indipendenti dei Cogestori del portafoglio possano entrare in conflitto tra loro, con conseguente perdita di efficienza.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

[1]Questa categoria specifica di azioni è disponibile soltanto agli investitori istituzionali.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Non applicabile
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,76%

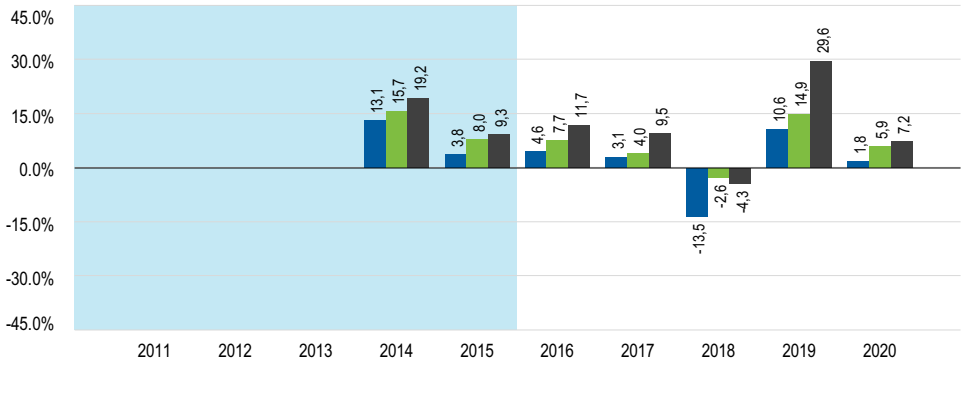
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2013.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Franklin Global Multi-Asset Income Fund Classe I (acc) EUR
Linked 50% Bloomberg Barclays Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index
MSCI All Country World Index
(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)
Il rendimento è stato ottenuto in circostanze non più valide.

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24.01.2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GAM Multistock - Japan Equity,

un Comparto della SICAV GAM Multistock
(Codice ISIN: LU0915179062, classe di azioni: Bh - EUR)
Il Comparto è gestito da GAM (Luxembourg) S.A., appartenente a GAM Holding AG

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in azioni di società selezionate con sede in Giappone.
- Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in società giapponesi. Gli investimenti vengono effettuati mediante una strategia che si basa su un'attenta analisi e mediante una strategia quantitativa incentrata sulle valutazioni.
- Il Comparto si orienta all'indice di riferimento MSCI Japan, rappresentativo del mercato azionario giapponese. Il Comparto è a gestione attiva e mira a sovraperformare l'indice di riferimento a lungo termine. La maggior parte dei titoli del Comparto può essere inclusa nell'indice di riferimento. Il gestore degli investimenti può, a sua discrezione e conformemente al prospetto, investire anche in titoli non presenti nell'indice di riferimento per cogliere specifiche opportunità d'investimento. Per la selezione e la ponderazione degli investimenti il Comparto non è vincolato all'indice di riferimento.

Il Comparto presenta inoltre le seguenti caratteristiche rilevanti per gli investitori:

- Il Comparto si orienta all'indice di riferimento MSCI Japan Index, rappresentativo del mercato azionario giapponese. Il Comparto è a gestione attiva e mira a sovraperformare l'indice di riferimento a lungo termine. La maggior parte dei titoli del Comparto è di norma inclusa nell'indice di riferimento. Il gestore degli investimenti può, a sua discrezione e conformemente al prospetto, investire anche in titoli non presenti nell'indice di riferimento per cogliere specifiche opportunità d'investimento. La deviazione del portafoglio del Comparto dall'indice di riferimento in termini di selezione e ponderazione degli investimenti del Comparto può essere notevole. Talvolta il Comparto può evidenziare un andamento molto simile a quello dell'indice di riferimento, il che può limitare la capacità del Comparto di sovraperformare l'indice di riferimento.
- Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del Comparto in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- I proventi vengono reinvestiti all'interno della classe di azioni.
- La classe di azioni è denominata in EUR ed è coperta nei confronti della valuta di riferimento del Comparto.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Potenziale di rendimento più basso — **Potenziale di rendimento più elevato**

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicatore di cui sopra mostra il profilo di rischio e rendimento del Comparto in base alla performance storica registrata dal medesimo negli ultimi 5 anni. Nei casi di assenza dei dati storici quinquennali, la performance storica è stata simulata in base a un indice di riferimento adeguato.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- L'andamento del valore passato del Fondo non è indicativo dell'andamento di quelli presente o futuro.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il recupero dell'importo inizialmente investito.

L'indicatore tiene conto dei rischi insiti nel valore patrimoniale netto del Comparto. Si tratta in particolare delle oscillazioni del valore degli investimenti. Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i seguenti fattori possono influire in misura significativa sul valore patrimoniale netto del Comparto:

- Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.

Spese

I costi sostenuti dai sottoscrittori assicurano la gestione del Comparto e la sua distribuzione e commercializzazione. Tali costi incidono sulla performance del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	5.00%
Commissione di riscatto	3.00%
Commissione di conversione	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.91%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

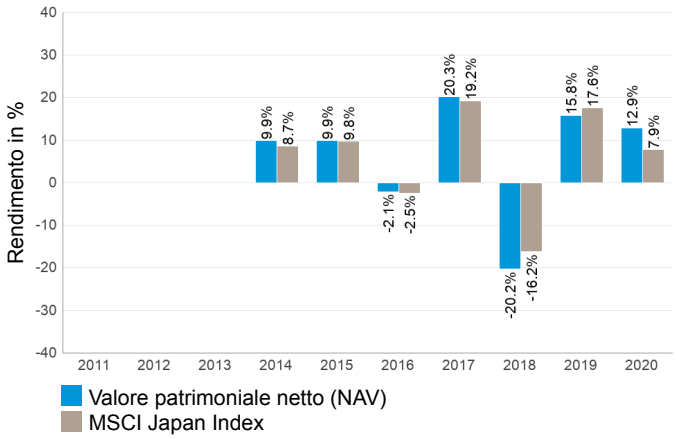
Per la commissione di vendita, di riscatto e di conversione è indicata l'aliquota massima. In determinate circostanze agli investitori saranno addebitate commissioni inferiori. Per maggiori informazioni si invita a rivolgersi al proprio consulente.

Le spese correnti sono contabilizzate al termine dell'esercizio. Il loro importo può variare di anno in anno. Non sono compresi:

- I costi di transazione, eccetto qualora il Comparto debba corrispondere commissioni di emissione e di rimborso per l'acquisto o la vendita di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sui costi si prega di consultare il prospetto. Questo è disponibile sui siti Internet www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.

Risultati ottenuti nel passato



- L'andamento del valore passato non è un indicatore dell'andamento presente o futuro.
- I dati relativi alla performance si riferiscono al valore patrimoniale netto. Non sono comprese le eventuali commissioni applicabili all'emissione, al rimborso o alla conversione (ad es. i costi di transazione e di custodia a carico dell'investitore).
- Anno di lancio del Fondo: 1993
  Anno di attivazione della classe di azioni: 2013
- L'andamento del valore passato è stato calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Per ulteriori informazioni in merito al presente Comparto, nonché ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti della SICAV si prega di consultare il prospetto, lo statuto, l'ultima relazione annuale o le più recenti relazioni semestrali della SICAV presso la sede di quest'ultima, presso i rappresentanti o i distributori nazionali o sul sito internet www.funds.gam.com. I documenti citati sono disponibili gratuitamente su richiesta in una delle lingue ufficiali o in inglese.
- Il valore patrimoniale netto viene pubblicato giornalmente su www.funds.gam.com e www.fundinfo.com.
- La SICAV è soggetta alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può incidere sulla situazione fiscale dell'investitore.
- GAM (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o in disaccordo con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- È possibile effettuare conversioni tra i comparti della SICAV lussemburghese.
- GAM Multistock è stata costituita sotto forma di "Société d'Investissement à Capital Variable" di diritto lussemburghese.
- Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società di gestione sono disponibili su internet all'indirizzo www.funds.gam.com. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi, l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società di gestione in formato cartaceo.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Nordic Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU0922334643)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Almeno il 70% del comparto sarà investito in azioni di società quotate alle borse valori di Finlandia, Norvegia, Danimarca e Svezia.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento al FTSE Nordic Index solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso **Rischio più elevato**

Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU0922334643)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

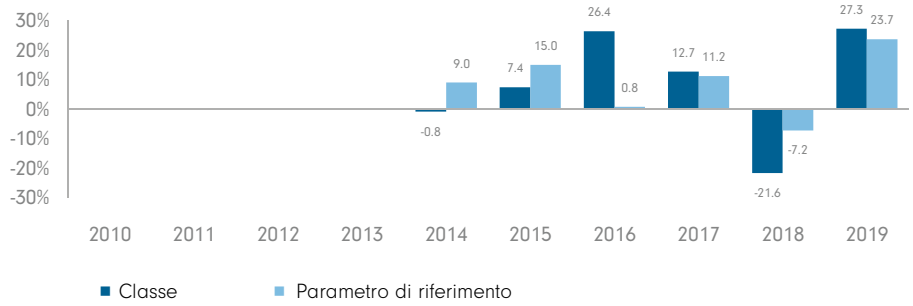
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 07/05/2013.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità d'investire.

SEEYOND MULTI ASSET CONSERVATIVE GROWTH FUND
è un comparto di NATIXIS AM FUNDS (la "SICAV").

I/A (EUR) ISIN LU0935228261 - I/D (EUR) ISIN LU1474194658

Natixis Investment Managers International, appartenente al Gruppo BPCE, è la Società di Gestione del Fondo.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo d'investimento del Comparto per questa classe di azioni consiste nel conseguire un rendimento superiore di oltre il 3,60% rispetto al tasso EONIA capitalizzato su base giornaliera nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni, con un obiettivo di volatilità su 1 anno - basato su dati settimanali - compreso fra il 3% e il 5%.
  Il tasso EONIA ("European OverNight Index Average") rappresenta la media dei tassi giornalieri nell'Eurozona.
- Il Comparto viene gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il suo rendimento può essere confrontato a quello del Benchmark. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Benchmark e, pertanto, il suo rendimento può discostarvisi significativamente.
- Il Benchmark può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.
- La strategia d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva UCITS, è discrezionale, ossia basata sul posizionamento da parte del Gestore degli investimenti rispetto all'andamento previsto dei vari mercati. Essa consiste in un'allocazione dinamica tra diverse classi di attivi, con una volatilità settimanale obiettivo tra il 3 e il 5% annualizzati: azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e valute, comprendendo anche i mercati emergenti. L'allocazione è flessibile e utilizza principalmente strumenti derivati che offrono un'esposizione alle diverse classi di attivi. La costruzione del portafoglio abbina un'allocazione strategica basata su un'analisi fondamentale e tecnica nell'arco di un orizzonte compreso tra 6 e 12 mesi ad un'allocazione tattica basata su un orizzonte di 3 mesi.
- Il Comparto investe fino al 100% del patrimonio netto nei mercati azionari, obbligazionari e valutari internazionali.
  Il portafoglio può avere un'esposizione massima (in % del patrimonio netto) a:
  - Mercati azionari globali fino al 50%, compreso il 20% nei mercati emergenti;
  - Obbligazioni dei mercati emergenti: fino al 20%;
  - Valute diverse dall'euro: fino al 100%
- Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.
- I proventi derivanti dalla gestione del Comparto vengono reinvestiti per le Azioni ad accumulazione e distribuiti per le Azioni a distribuzione.
- Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati

1	2	**3**	4	5	6	7

- Il Comparto è riportato sulla scala dell'indicatore sintetico di rischio e di rendimento a causa della sua esposizione ai mercati azionari, a reddito fisso e valutari globali nell'ambito di una strategia flessibile.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. Non vi è alcuna garanzia del capitale o protezione del valore del Comparto.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

L'indicatore di rischio e di rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- Rischio di credito: il rischio di credito deriva dal rischio di deterioramento della qualità di un emittente e/o di un'emissione, che potrebbe comportare una riduzione del valore del titolo. Può inoltre derivare dall'insolvenza alla scadenza di un emittente compreso nel portafoglio.
- Rischio di controparte: il rischio di controparte è il rischio che una controparte con cui l'OICVM ha effettuato transazioni OTC non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni nei confronti dell'OICVM.
- Impatto delle tecniche di gestione: Il rischio legato alle tecniche di gestione è il rischio di aumento di perdite dovute all'utilizzo di strumenti finanziari derivati e/o di operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine.

Ulteriori rischi d'investimento sono riportati nella sezione "Rischi principali" del Prospetto.

SPESE DEL FONDO

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. Per informazioni sulle spese effettive, vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario o al distributore.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno:	
Spese correnti	0,61%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissione di performance	20% della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento + 3,6%; 0,00% per l'esercizio precedente.

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

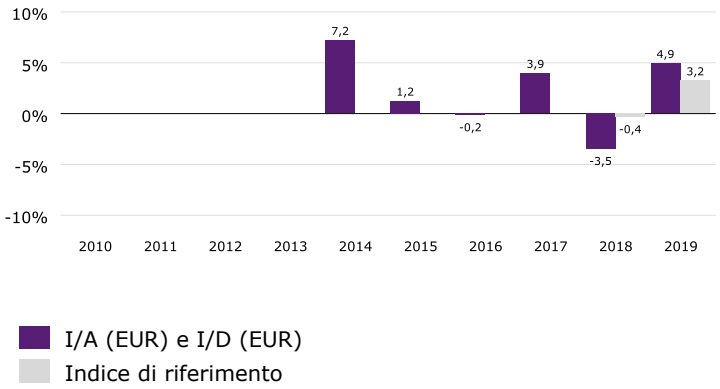
L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi a giugno 2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Le spese correnti non comprendono quanto segue:

- Commissioni di performance.
- Costi di transazione di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto, disponibile su www.im.natixis.com.

RENDIMENTI PASSATI



- Il Comparto è stato lanciato nel 2013.
- Le Classi di azioni I/A (EUR) e I/D (EUR) sono state rispettivamente create nel 2013 e 2016.
- Il diagramma dei rendimenti illustrato non costituisce un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto della deduzione dei costi addebitati dal Comparto.
- Valuta: Euro.
- Il rendimento del Comparto non è indicizzato a quello del benchmark. Il benchmark va inteso come un termine di confronto.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le attività del Comparto sono depositate presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate, pertanto i diritti di investitori e creditori in relazione a un comparto sono limitati alle attività di quel comparto, salvo quanto diversamente previsto nello Statuto della SICAV.
- Maggiori informazioni sul Comparto, tra cui il Prospetto corrente, i rendiconti più recenti e gli ultimi valori delle azioni del Comparto, altre classi di azioni e versioni in lingua straniera del presente documento, sono disponibili gratuitamente su www.im.natixis.com o presso la sede legale della Società di Gestione.
- Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.
- Imposte: A seconda del vostro paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.
- Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Comparto.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU0935942077

JPM India C (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – India Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società indiane.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali combinato con opinioni top-down a livello di paesi.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.
- Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI India 10/40 Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in India. Il Comparto può investire anche in Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh. Il Comparto può di volta in volta essere concentrato in un ridotto numero di titoli o settori.

Una Società di Maurizio, interamente controllata da JPMorgan Funds, può essere impiegata allo scopo di favorire l'efficienza degli investimenti.

Derivati *Finalità:* copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	***Titoli***
Concentrazione	Mercati emergenti
Copertura	Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Valutario — Liquidità — Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

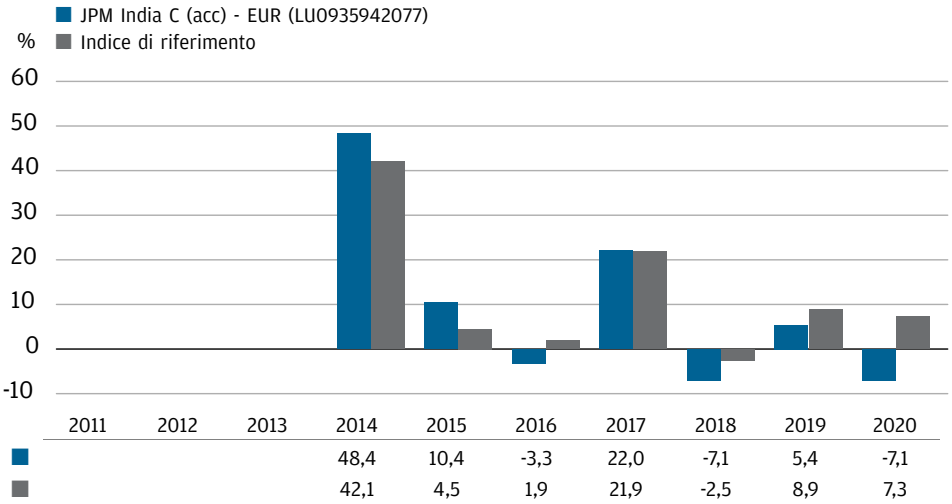
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	Nessuna	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	Nessuna	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	0,95%	L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2020 e può variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■				48,4	10,4	-3,3	22,0	-7,1	5,4	-7,1
■				42,1	4,5	1,9	21,9	-2,5	8,9	7,3

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1995.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2013.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Diversified Real Asset

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU0937586849) / **Classe S** (ISIN LU0937586922) / **Classe T** (ISIN LU0937587060)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di massimizzare il rendimento totale, traendo beneficio dalla diversificazione dell'investimento e investendo, senza alcuna limitazione geografica, principalmente in:
a) strumenti finanziari indicizzati al tasso di inflazione;
b) titoli di debito governativi;
c) azioni che partecipino alla potenziale crescita del mercato internazionale delle commodities, sulla base delle condizioni di mercato, caratterizzate da reali prospettive di rendimento positivo.
Il Comparto può assumere esposizione al mercato REIT (Real Estate Investment Trust) anche senza investire direttamente in titoli appartenenti a tale mercato.
Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento (Euro).

Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio ma anche a fini di investimento.
Il Comparto investe negli strumenti indicati anche attraverso l'investimento in quote e/o azioni di altri fondi, inclusi gli Exchange Traded Funds.
La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark").
Il Comparto è gestito in maniera attiva.
Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R, S e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Con riferimento alla Classe S, il reddito netto del Comparto sarà distribuito in accordo a quanto previsto nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 in quanto il valore dell'investimento può registrare limitate variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli
- **Rischio materie prime**: il Comparto investe in strumenti finanziari collegati a materie prime, il cui valore è influenzato da fattori specifici tra cui l'elevato rischio di instabilità politica dei paesi produttori.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

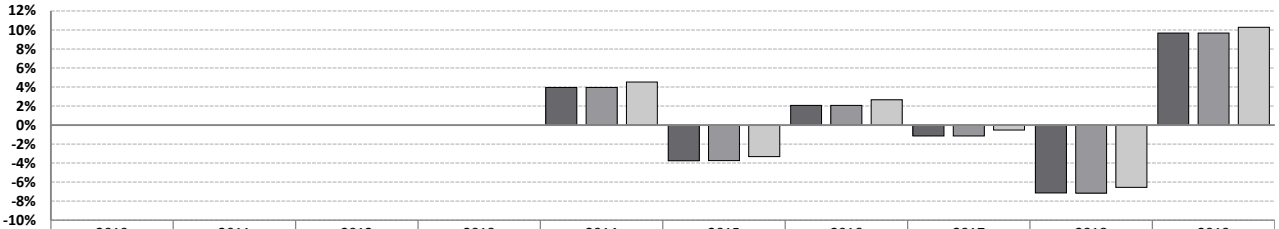
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	2,51 %	0,00 %, suddette commissioni, calcolate annualmente, sono pari alla differenza – se positiva – tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice di riferimento "JP Morgan Euro cash 12 months". Nel 2019, le commissioni legate al rendimento delle Classi R, S e T sono state pari a, rispettivamente: Classe R - 1,63%; Classe S - 1,60%; e Classe T - 1,75%.
Classe S	2,51 %	
Classe T	1,86 %	

Le c**ommissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il 31/12/2019. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Classe R					4,0%	-3,8%	2,1%	-1,2%	-7,1%	9,7%
Classe S					3,9%	-3,7%	2,1%	-1,1%	-7,2%	9,7%
Classe T					4,5%	-3,3%	2,7%	-0,5%	-6,6%	10,3%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 19 giugno 2013. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo comparto Fonditalia Diversified Real Asset, Classi R, S e T.

Il Depositario è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori.

L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie.**

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe R è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI).

Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire quote appartenenti al Comparto con quote appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Conversione di quote" del Prospetto del Fondo.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2020.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Bond US Plus

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe RH (ISIN LU0937587813) / **Classe TH** (ISIN LU0937587904)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, mira a generare un risultato totale in maniera prudente attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale. Il Comparto investe in un'ampia gamma di tipo obbligazionario (strumenti finanziari a reddito fisso, quali sono prestiti con tassi di interessi fissi o variabili) emessi da società private o da governi di tutto il mondo. Gli strumenti finanziari sono denominati prevalentemente in Dollari USA, tuttavia il Comparto può detenere altre valute, nonché strumenti finanziari denominati in altre valute. Il gestore sceglie gli strumenti finanziari con date di rimborso variabili in base alle previsioni sui tassi di interesse e i tassi di cambio. Il Comparto può investire in mercati emergenti, ovvero quelle economie ancora in una fase di sviluppo. I titoli sono prevalentemente "investment grade", in base al rating attribuito da agenzie di rating internazionali. Tali titoli sono da considerarsi meno rischiosi, pur producendo potenzialmente un minor livello di reddito rispetto ai titoli "non-investment grade".
Al fine di raggiungere i propri obiettivi, il patrimonio del Comparto può essere allocato e investito in mortgage backed securities (MBS), commercial mortgage backed securities (CMBS), asset backed securities (ABS) e strumenti finanziari, per natura, equivalenti a tali titoli.
Il Comparto puó inoltre investire in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCos") fino al 10% del valore patrimoniale netto.
Il Comparto è immunizzato dal rischio di cambio attraverso una strategia di copertura sulle valute.
La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "Bloomberg Barclays US Aggregate Index" Total Return, coperto in EUR.
Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e le sue performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.
Le Classi RH e TH del Comparto sono a capitalizzazione.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 3 in quanto il valore dell'investimento può registrare limitate variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio CoCo:** gli investimenti in CoCos possono esporre a rischi diversi tra cui rischio di conversione, rischio di svalutazione, rischio di cancellazione cedola, rischio che il bond non venga richiamato dall'emittente, rischio di inversione struttura capitale e rischio di concentrazione settoriale (come da descrizione contenuta nel Prospetto).
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio di controparte**: il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni generino un danno patrimoniale.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

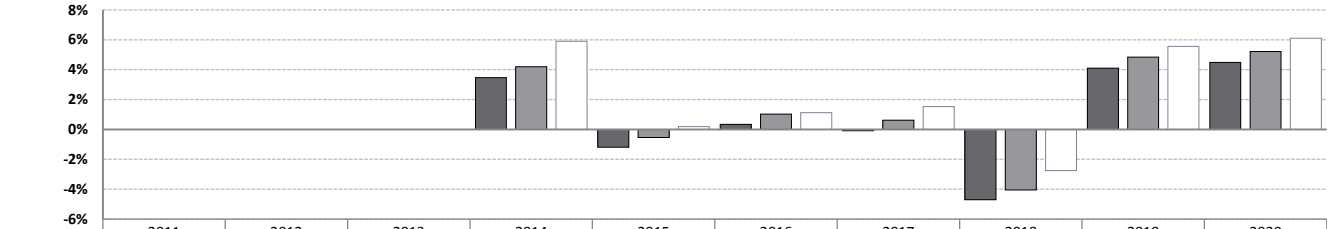
	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe RH	1,89 %	0,00 %
Classe TH	1,19 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe RH				3,5%	-1,2%	0,3%	-0,1%	-4,7%	4,1%	4,5%
Classe TH				4,2%	-0,5%	1,0%	0,6%	-4,1%	4,8%	5,2%
Benchmark				5,9%	0,2%	1,1%	1,5%	-2,8%	5,6%	6,1%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 3 luglio 1995. La Classe RH è stata avviata in data 18 giugno 2013. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Bond US Plus Classi RH e TH.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per la Classe RH è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe TH è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

KAIROS International Sicav

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Kairos International Sicav - Italia P - EUR

ISIN: LU0937844727

Il fondo è gestito da Kairos Partners SGR S.p.A.

Obiettivi e Politica d'investimento

Categoria: azionario flessibile

Valuta di denominazione: euro

Obiettivo di investimento: apprezzamento del capitale

Politica di investimento: Il Comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni italiane con una strategia azionaria long-short (cioè assumendo una posizione lunga nelle azioni che si ritiene siano destinate ad accrescere il proprio valore e una posizione corta nelle azioni che si prevede registreranno una diminuzione del proprio valore).

In via accessoria, il Comparto può investire in azioni internazionali e in obbligazioni emesse da emittenti di qualsiasi settore economico. I titoli possono essere emessi da emittenti senza rating o emittenti il cui rating non è Investment Grade.

L'esposizione in azioni può variare da un minimo del 50% lordo e -30% netto a un massimo del 200% lordo e 100% netto. La posizione lunga sarà conseguita attraverso investimenti diretti nei titoli e tramite derivati finanziari. La posizione corta sarà conseguita attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire i rischi di portafoglio (es. il rischio valutario o il rischio di mercato), per una più efficiente gestione del portafoglio o a fini di investimento.

I derivati utilizzati includeranno sia derivati quotati sia derivati non quotati (over-the-counter) e potranno essere denominati in Euro o in qualsiasi divisa estera.

L'esposizione complessiva degli strumenti derivati può essere pari al totale degli attivi del Comparto e potrebbe influenzarne significativamente il rendimento.

Gli strumenti finanziari del Comparto vengono selezionati sulla base di indicatori esclusivamente finanziari. Il Comparto, dunque, non ponendosi obiettivi relativi agli investimenti sostenibili e non essendo dedicato alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali, non rientra tra gli strumenti finanziari per cui risulta necessaria un'informativa dedicata ai sensi degli art. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Benchmark: Cboe Italy 40 Net Total Return Index (BIT40N Index).

Uso del benchmark: Il Comparto sarà gestito in maniera attiva con piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio. Il Benchmark è utilizzato per il raffronto della performance.

Le azioni del Comparto possono di norma essere acquistate e vendute su base giornaliera.

Il Gestore degli Investimenti ha discrezione nella selezione degli investimenti del Comparto.

I proventi di questa classe di azioni saranno reinvestiti.

Il Comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che intendano disinvestire il proprio capitale prima di tre/cinque anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Il profilo di rischio/rendimento del Comparto è rappresentato da un indicatore sintetico che classifica il Comparto su una scala da 1 a 7. Tale scala, in ordine ascendente da sinistra a destra, rappresenta i livelli di rischio e rendimento dal più basso al più elevato.

L'indicatore di rischio di cui sopra è basato sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto simulato della classe di azioni e può non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio della classe.

La categoria di rischio sopra indicata non è garantita e può variare nel tempo.

La categoria inferiore non implica un investimento privo di rischio.

Questa classe di azioni è classificata nella categoria 4 perché il valore unitario della quota ha avuto storicamente fluttuazioni medie.

I seguenti rischi potrebbero essere significativi per il Comparto e potrebbero non essere adeguatamente riflessi nell'indicatore di cui sopra:

- Rischio di credito, ovvero il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non restituisca il capitale o non paghi i proventi;
- Rischio liquidità, ovvero il rischio che, in particolari circostanze di mercato, non ci siano sufficienti compratori o venditori per consentire al Comparto di vendere o acquistare prontamente strumenti finanziari ad un prezzo accettabile;
- Rischio di controparte, ovvero il rischio che un'istituzione che agisce quale controparte nelle transazioni in derivati o per la custodia degli attivi del Comparto risulti insolvente;
- Rischio operativo, che include i rischi legati alla custodia degli attivi in taluni mercati o quelli relativi a cause impreviste o di forza maggiore;
- Rischi legati all'investimento in strumenti derivati, cioè il rischio che variazioni nei prezzi di mercato degli strumenti sottostanti risulti amplificato in termini di profitti e perdite per il comparto (effetto leva);
- Rischio evento, cioè il rischio che alcuni eventi inattesi causino una significativa riduzione del valore di mercato di un titolo, ad esempio svalutazioni, eventi di tipo politico, eccetera;
- Rischio di sostenibilità: evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento. La valutazione del rischio di sostenibilità viene attualmente svolta esclusivamente per i comparti che si pongono come obiettivo l'investimento sostenibile o che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali.

Per maggiori dettagli riguardanti rischi, vi invitiamo a fare riferimento alla sezione Avvertenze sui rischi del prospetto.

Commissioni

Le spese pagate sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo e i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissioni di sottoscrizione	0,00%
Commissioni di rimborso	0,00%

Questa è la commissione massima che può essere prelevata prima del Suo investimento o prima che il controvalore del vostro investimento sia ripagato.

Commissioni prelevate nel corso dell'anno

Commissioni continuative	1,66%

Commissioni prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance
15.00% – se positiva – tra il Valore Patrimoniale Lordo e il Valore Patrimoniale di Riferimento, inteso come l'ultimo Valore Patrimoniale Netto calcolato con riferimento all'anno solare immediatamente precedente, rettificato per i movimenti di capitale legati a sottoscrizioni, rimborsi e distribuzioni di dividendi. La commissione di performance applicata nell'ultimo esercizio è stata pari all'2,27%.

Contributo anti-diluizione: massimo 2% se il Comparto è penalizzato da costi di transazione legati a sottoscrizioni o rimborsi molto significativi.

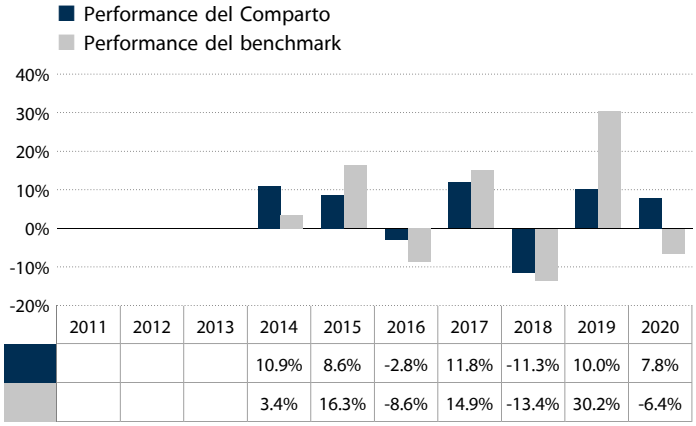
Le spese di sottoscrizione e di rimborso sopra indicate sono misure massime. In taluni casi potreste pagare meno – vi invitiamo a chiedere al vostro consulente finanziario o distributore di verificare se pagherete meno.

Le spese correnti indicate si basano sulle spese sostenute nel 31/12/2020. Tale importo può variare di anno in anno. Esso non include:

- Le commissioni di performance
- I costi di negoziazione, ad esclusione del caso in cui il Comparto sostenga spese di sottoscrizione o rimborso quando acquista o vende quote di altri fondi.

Per maggiori informazioni riguardanti le spese, vi invitiamo a fare riferimento alla sezione Commissioni e Spese del prospetto.

Performance passate



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
				10.9%	8.6%	-2.8%	11.8%	-11.3%	10.0%	7.8%
				3.4%	16.3%	-8.6%	14.9%	-13.4%	30.2%	-6.4%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Le performance storiche sono state calcolate in EUR e includono imposte, spese correnti e costi di negoziazione ed escludono le spese di sottoscrizione e rimborso.

Data di lancio del Comparto: 2013

Data di lancio della classe: 2013

Informazioni pratiche

La banca depositaria del Fondo è BNP Paribas Securities Services – Filiale del Lussemburgo.

Ulteriori informazioni in italiano su Kairos International Sicav, copia del prospetto, l'ultimo rendiconto annuale, l'ultima relazione semestrale e il valore patrimoniale netto per azione sono disponibili sul sito www.kairospartners.com o possono essere richiesti gratuitamente presso la sede legale del fondo o al vostro distributore. Il Comparto è soggetto alle norme e ai regolamenti del Lussemburgo. A seconda del vostro paese di residenza questo potrebbe avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale.

I dettagli riguardanti la politica di remunerazione aggiornata, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili del conferimento di remunerazioni e benefit, ivi compresa la composizione del comitato per le remunerazioni, ove esistente, sono reperibili sul sito Web della Società di gestione all'indirizzo www.kairospartners.com, nella sezione About Us/ Corporate Policies (Chi siamo/Policy aziendali). Una copia cartacea a titolo gratuito è disponibile su richiesta.

Kairos Partners SGR S.p.A. e Kairos International Sicav possono essere considerate responsabili unicamente per le dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Kairos International Sicav include comparti separati, ciascuno dei quali emette azioni di una o più classi. Questo documento è specifico per la classe di azioni menzionata all'inizio dello stesso. Il prospetto, il rendiconto annuale e la relazione semestrale sono comunque preparati per l'intero fondo.

Gli attivi del Comparto sono detenuti separatamente da quelli degli altri comparti e ciascun comparto ha responsabilità separate, ovvero gli attivi del Comparto non possono essere utilizzati per fare fronte alle passività degli altri comparti.

Ulteriori informazioni relative alle altre classi di azioni e informazioni sulle condizioni per convertire le vostre azioni del Comparto in azioni di altri comparti sono reperibili nel prospetto.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Kairos Partners SGR S.p.A., in qualità di management company del Fondo, è autorizzata in Italia ed è sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia e la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB). Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

I EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU0941348897

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

EONIA Capitalization Index (EUR). Utilizzato per la misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni, incluse obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario, azioni e depositi. Il Comparto può investire nella Cina Continentale e in mercati emergenti. Il Comparto investe in tutto il mondo e può investire in qualsiasi settore, valuta e qualità di credito.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

EUR

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nella gestione attiva del Comparto, il gestore degli investimenti utilizza un approccio concentrato sulla gestine del rischio per cercare opportunità di performance aggiuntive, e persegue una strategia di allocazione degli attivi flessibile. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito, con gli interessi.

Obbligazioni convertibili Obbligazioni che offrono al detentore l'opzione di ricevere il pagamento del capitale sotto forma di un numero prestabilito di quote azionarie.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Strumenti del mercato monetario Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interessi e un rischio molto basso di perdite, oltre ad essere prontamente convertibili in contanti.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo Comparto e prevedono di investire per almeno 3 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Rischio di credito:** possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento.
- **GIi investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Investimenti Sukuk:**espongono, tra gli altri rischi, alla possibilità di perdite per la mancanza di norme regolamentari uniformi e la debolezza del quadro di riferimento giuridico per la composizione delle controversie e la risoluzione dei default.
- **Investimenti in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo")** possono esporre a una perdita anche totale del capitale o a una conversione penalizzante in azioni al verificarsi di eventi avversi di natura normativa o legati all'emittente.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

Spese correnti	0.71%

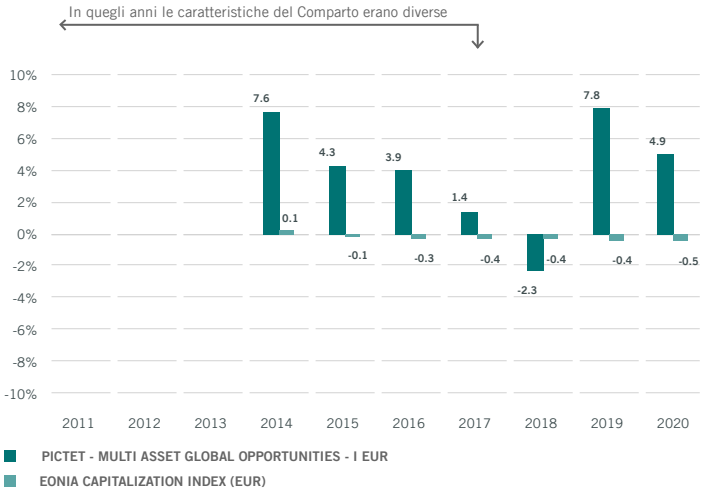
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	10.00 %> EONIA + 3.0%, High Water mark*

*10.00% l'anno dei rendimenti conseguiti dalla Classe di azioni superiori al punto più alto tra EONIA + 3.0% e il NAV più elevato alla chiusura.
Nell'ultimo esercizio finanziario del Comparto la commissione di performance era pari a 0.00 dell'attivo della Classe di azioni.

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 21 agosto 2013 (Comparto il 21 agosto 2013). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il EONIA Capitalization Index (EUR).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Obbligazioni Flessibile, un comparto di Eurizon Opportunità

Classe di Quote: **I (EUR ad accumulazione, ISIN: LU0944455822)**

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivi L'obiettivo del Gestore, Eurizon Capital SGR S.p.A., 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, tenendo conto della cedola che il Comparto potrebbe distribuire ai Detentori delle quote ogni semestre civile.

Benchmark Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index® + 1,50%. *Per il calcolo delle commissioni legate al rendimento.*

Politica di investimento Il Comparto investe principalmente, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in strumenti di natura obbligazionaria o correlati al debito di qualunque tipo denominati in Euro o in altre valute, nonché in strumenti del mercato monetario.

Gli strumenti di natura obbligazionaria o correlati al debito in cui il Comparto investe sono emessi principalmente dalle autorità italiane indipendentemente dal merito creditizio a esse attribuito (fino al 50% del patrimonio netto del Comparto) e da altre autorità pubbliche o società private di alto e medio merito creditizio ("investment grade") al momento dell'acquisto ("Altri emittenti").

Gli investimenti in strumenti di natura obbligazionaria emessi da Altri emittenti con merito creditizio di qualità inferiore ("speculative grade") non supereranno il 25% del patrimonio netto del Comparto. In ogni caso, il Comparto non investe in strumenti di natura obbligazionaria altamente speculativi.

Gli investimenti in strumenti di natura obbligazionaria emessi da Altri emittenti aventi sede nei paesi emergenti non supereranno il 35% del patrimonio netto del Comparto.

Gli investimenti in valute diverse dall'Euro non supereranno il 35% del patrimonio netto del Comparto.

La durata finanziaria del portafoglio può variare nel tempo e in genere non sarà superiore a 6 anni. In determinate circostanze la durata finanziaria può essere negativa.

Su base accessoria, il Comparto può detenere qualunque altro strumento, come OICVM (sino al 10%) e disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del Valore della Quota del Comparto, in ascesa o in ribasso.

Strategia Il Comparto è a gestione attiva senza riferimento al benchmark.

Rimborso delle quote Il rimborso delle quote può essere richiesto in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore della Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore della Quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata sopra potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Questa Classe di Quote è classificata nella categoria 4 sulla base del livello di rischio massimo che il Comparto può assumere.

Tale categoria riflette l'esposizione del Comparto agli strumenti finanziari a reddito fisso emessi da governi e società aventi sede nei paesi sviluppati ed emergenti e denominati in qualsiasi valuta.

Altri rischi rilevanti per il Comparto che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- rischio di controparte: rischio che il soggetto con il quale il Comparto ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.
- rischio di credito: rischio che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Comparto, anche solo in parte, gli interessi e il capitale.
- rischio di liquidità: rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il Comparto é investito sia difficile a causa delle caratteristiche degli stessi strumenti finanziari e/o delle condizioni di mercato in cui la vendita viene effettuata e/o dell'assenza di un numero sufficiente di potenziali acquirenti. Il prezzo di vendita può quindi essere inferiore al valore dello strumento finanziario.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	non previste
Spesa di rimborso	non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che sia restituito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

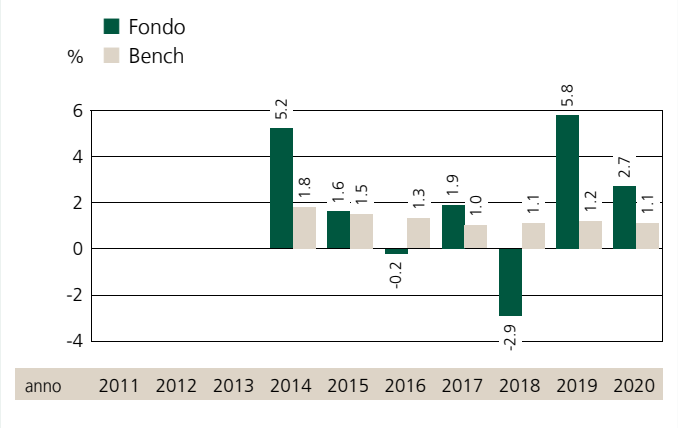
Spese correnti	0,57%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 20,00% del valore minimo tra i) il rendimento che la Classe di Quote consegue al di sopra del valore più elevato raggiunto alla fine del precedente anno civile e ii) il rendimento che la Classe di Quote raggiunge al di sopra del Barclays Euro Treasury Bill + 1.50% l'anno. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,36% del fondo.

- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 0,40%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Il valore delle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri OICR. Tale valore può variare da un anno all'altro.
- Per ulteriori informazioni circa le spese si rimanda all'art. 5.4 del Prospetto disponibile sul nostro sito internet **www.eurizoncapital.lu** e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 20/03/2013 e questa Classe nel 2013.
- I rendimenti passati di questa Classe di Quote sono calcolati in Euro e sono espressi come una variazione percentuale del Valore della Quota alla fine di ciascun anno.
- Il fondo non replica il benchmark.

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di Gestione
Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Banca Depositaria
State Street Bank International GmbH, succursale Lussemburgo, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto.
- Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, su altre Classi di Quote di questo Comparto o su altri Comparti del Fondo potete consultare il Prospetto (nella stessa lingua del KIID), il regolamento di gestione, l'ultimo rendiconto annuale disponibile o le relazioni semestrali successive (in lingua inglese). Tali documenti sono redatti per l'intero Fondo e possono essere ottenuti in ogni momento, gratuitamente, visitando il sito internet della Società di Gestione, **www.eurizoncapital.lu**, ovvero previa richiesta scritta alla Società di Gestione o alla Banca Depositaria.

Pubblicazione del valore della quota
Il valore della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu**.

Legislazione fiscale
Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Politica retributiva
La Società di Gestione ha implementato una politica retributiva nella misura appropriata alla sua dimensione, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle sue attività. I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione sono disponibili sul suo sito internet all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation** ed una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

Separazione patrimoniale
Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Dichiarazione di responsabilità
Eurizon Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Morgan Stanley

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Quality Fund - A

ISIN: LU0955010870, Valuta di riferimento: USD

Un comparto di Morgan Stanley Investment Funds

Il comparto è gestito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, parte del gruppo Morgan Stanley.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

- Crescita di lungo termine dell'investimento

Investimenti principali

- Il Comparto investe principalmente in azioni societarie.

Politica d'investimento

- Investire in società con sede in Paesi Sviluppati, che hanno una posizione dominante nei settori in cui operano.
- La performance del Comparto sarà misurata rispetto al MSCI World Net Index (il "Benchmark"). Il Comparto è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.

Ulteriori informazioni

- La rendita verrà inclusa nel valore della partecipazione azionaria dell'investitore.
- Il comparto può anche investire parte del suo patrimonio in aziende con sede nei paesi emergenti, nonché effettuare altri investimenti, che cercano di generare un rendimento simile alle azioni di una società senza investire direttamente nella società.

Acquisto e vendita di azioni

- Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo lussemburghese.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più alto

Rendimenti potenzialmente minori — Rendimenti potenzialmente maggiori

1	2	3	4	**5**	6	7

Le classi di rischio e di rendimento indicate sono basate su dati storici.

- I dati storici sono solo un riferimento e non possono essere un indicatore affidabile di quanto avverrà in futuro.
- Come tale, la presente classe potrà cambiare in futuro.
- Più alta è la classe, maggiore sarà il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdere l'investimento. La Classe 1 non indica un investimento privo di rischi.
- Il comparto rientra in questa categoria perché investe in azioni societarie. e il rendimento simulato e/o realizzato del comparto storicamente ha evidenziato un alto livello di oscillazioni al rialzo e al ribasso.
- Il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la propria valuta e le divise degli investimenti che effettua.

La presente classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima dell'investimento. Essi comprendono:

- Il comparto si affida ad altri soggetti ai fini dell'adempimento di determinati servizi, investimenti o transazioni. Se tali soggetti diventassero insolventi, potrebbero esporre il comparto a perdite finanziarie.
- Il numero di acquirenti o venditori potrebbe essere insufficiente e questo potrebbe ripercuotersi sulla capacità del comparto di acquistare o vendere titoli.
- Inoltre, gli investimenti nelle A-share cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzen-Hong Kong Stock Connect possono comportare rischi aggiuntivi quali quelli legati alla proprietà delle azioni.

SPESE

Le commissioni da voi pagate sono utilizzate per coprire i costi operativi del fondo, tra cui i costi per la commercializzazione e la distribuzione. Queste commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.75%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.84%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

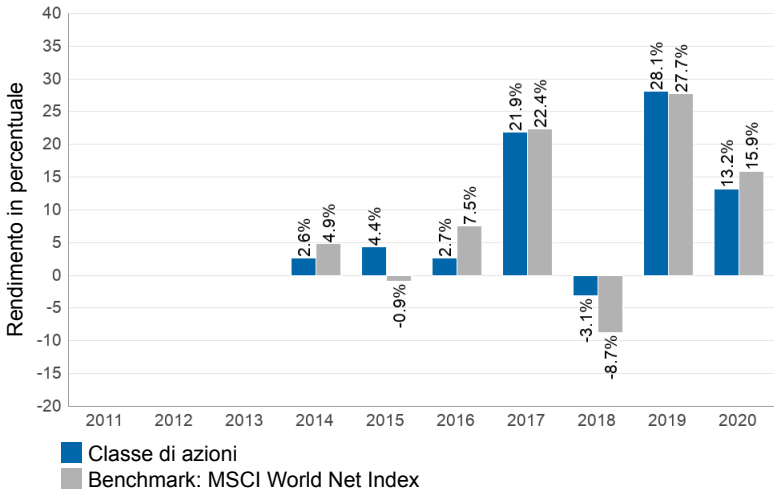
I costi di entrata e di uscita indicati sono indicati nella loro misura massima. In alcuni casi potreste pagare meno. Per avere maggiori informazioni a tale riguardo rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Il valore relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio al 31 dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro. Esso esclude quasi tutti i costi relativi alla negoziazione degli investimenti sottostanti del comparto.

Il fondo può addebitare una commissione sugli acquisti, le vendite o le conversioni se ritiene che questi possano generare dei costi derivanti dalla transazione a carico degli altri azionisti. Tale commissione sarà trattenuta dalla società a beneficio di tutti gli azionisti.

Per maggiori informazioni sui costi, vi preghiamo di fare riferimento alla sezione "Spese e altri oneri" ("Charges and Expenses") del Prospetto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati sono solo indicativi e non garantiscono quelli futuri.
- I rendimenti passati sono stati calcolati al netto delle spese correnti, come sopra descritte, ma al lordo degli oneri di entrata e di uscita.
- Il comparto è stato lanciato in 2013.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in USD.
- La performance del Comparto è misurata rispetto all'indice MSCI World Net.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le azioni possono anche essere acquistate in EUR
- Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- E' possibile avere i prezzi delle azioni ed altre informazioni sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Per maggiori informazioni la invitiamo a contattare il suo consulente finanziario. Copie del prospetto informativo, della relazione annuale più recente e della relazione semestrale in lingua inglese possono essere ottenute a titolo gratuito da MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto di un Oicvm. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Oicvm, Morgan Stanley Investment Funds. Gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge in modo tale che un investitore non abbia alcuna pretesa su attivi di un comparto nel quale non detiene azioni.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere effetti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited potrà essere ritenuta responsabile solo per dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, non veritiere o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.
- Gli investitori potranno effettuare conversioni tra comparti della Morgan Stanley Investment Funds. Vi preghiamo di fare riferimento al prospetto o di contattare il vostro consulente finanziario per maggiori informazioni.
- I dettagli relativi alla struttura e politica aggiornata di remunerazione della Società di gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione – inclusa la composizione del Remuneration Committee ove esso esista – possono essere ottenuti gratuitamente durante il normale orario lavorativo d'ufficio presso la sede legale della Società e sono disponibili all'indirizzo www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della CSSF.
MSIM Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata nella Repubblica d'Irlanda ed è regolamentata dalla CBI.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per l'investitore relative al Fondo in oggetto. Non contiene materiale pubblicitario. La legge richiede di fornire tali informazioni per aiutare l'investitore a comprendere la natura e i rischi di un investimento nel Fondo. Si raccomanda di leggere tutte le informazioni fornite, in modo da poter prendere una decisione informata sull'eventuale investimento. Tranne ove diversamente specificato, tutti i termini e le espressioni contenute nel presente documento avranno il significato definito nel Prospetto informativo corrente del Fondo.

Global Alpha

il "Fondo", un comparto di GAM Star (Lux) SICAV
D Acc - EUR (la "Classe di Azioni") **ISIN: LU0999661738**
Società di gestione: GAM (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire rendimenti annui positivi indipendentemente dalle condizioni economiche e di mercato prevalenti. Potrebbe non essere possibile ottenere sempre un rendimento positivo.
- Le decisioni d'investimento del gestore si basano sull'analisi dei bilanci, dei conti economici e dei flussi di cassa delle società. Questa analisi fornisce al gestore indicazioni sull'evoluzione degli utili futuri di tali società. Il gestore tiene inoltre conto della situazione economica generale al fine di adeguare gli investimenti alle condizioni di mercato correnti.
- La liquidità in eccesso può essere investita in investimenti liquidi quali titoli a reddito fisso o a tasso variabile, diritti e strumenti di debito (comprese le obbligazioni zero coupon) di emittenti dotati di un buon rating creditizio, strumenti del mercato monetario, liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità. A questo scopo, la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità e gli altri investimenti liquidi possono costituire fino al 75% del patrimonio del Comparto.
- Al fine di perseguire la strategia non direzionale generalmente ricercata, il Comparto assumerà posizioni lunghe in azioni, titoli collegati ad azioni e indici azionari che appaiono interessanti, nonché posizioni corte in azioni, titoli collegati ad azioni e indici azionari che appaiono poco interessanti, anche ricorrendo a strumenti finanziari derivati. Il Comparto può inoltre investire nella Repubblica popolare cinese, acquistando azioni Cina B, azioni Cina H e, tramite il programma Shanghai Hong Kong Stock Connect, azioni Cina A, come descritto più nel dettaglio nella sotto-sezione "Informazioni sugli investimenti nella Repubblica popolare cinese (PRC)" della sezione "Fattori di rischio" del prospetto informativo.
- Il Fondo è a gestione attiva. Si avvale dell'MSCI AC World Index (l'"Indice di confronto") nella valuta pertinente a scopo di raffronto della performance. Tuttavia, l'Indice di confronto non rappresenta un obiettivo di performance e non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere interamente investito in titoli che sono esclusi dall'Indice di confronto.
- L'acquisto e la vendita di Azioni del Fondo possono essere effettuati su base giornaliera (ogni Giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e in Irlanda).
- Il Fondo presenta diverse classi di azioni. Queste possono differire tra loro per caratteristiche quali le aliquote delle commissioni, l'investimento minimo, la destinazione dei proventi e la qualificazione degli investitori.
- Eventuali utili risultanti da questa Classe di Azioni sono capitalizzati. Altre classi di azioni del Fondo possono invece distribuire gli utili.
- Il Fondo punta su società i cui utili saranno probabilmente rivisti al rialzo e il cui valore dovrebbe pertanto aumentare. Attraverso contratti finanziari non negoziati in borsa, il Fondo vende i titoli di società i cui utili saranno probabilmente rivisti al ribasso e il cui valore dovrebbe pertanto diminuire.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per fini d'investimento e/o per una gestione efficiente del portafoglio. L'utilizzo di tali strumenti potrebbe produrre un effetto leva, tale che l'esposizione totale del Fondo derivante da tutte le posizioni detenute superi il valore patrimoniale netto.
- La classe di azioni è denominata in EUR ed è coperta nei confronti della valuta di riferimento del Comparto.
- Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro tre anni.
- Ogniqualvolta il Comparto detiene liquidità in eccesso derivante dalla gestione dell'esposizione lorda ovvero dall'utilizzo di derivati, esso può investire detta liquidità in eccesso in investimenti liquidi quali titoli a reddito fisso o a tasso variabile, diritti e strumenti di debito (comprese le obbligazioni zero coupon) di emittenti dotati di un buon rating creditizio, strumenti del mercato monetario, liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità. A questo scopo, la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità e gli altri investimenti liquidi potrebbero costituire fino al 75% del patrimonio del Comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — **Rischio superiore**

Rendimenti generalmente inferiori — **Rendimenti generalmente superiori**

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore di rischio si basa sulla volatilità della performance del Fondo negli ultimi 5 anni. Se i dati storici sulla performance degli ultimi 5 anni non sono disponibili, i dati vengono integrati dalla performance di un fondo con analoghe caratteristiche, da quella del benchmark o da simulazioni storiche, ove del caso.

- In ragione della sua performance storica, il Comparto è stato classificato nella suddetta categoria.
- L'indicatore permette all'investitore di comprendere meglio le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al Fondo. In questo contesto, neppure l'appartenenza alla categoria più bassa garantisce un investimento esente da rischi.
- Questo profilo si basa su dati storici e può pertanto non rappresentare un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro. Non vi è alcuna garanzia al riguardo e può variare nel tempo.
- La classificazione in una categoria di rischio può cambiare nel tempo, poiché l'andamento futuro del Fondo può fluttuare diversamente dall'andamento storico.
- Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il rimborso fisso dell'importo investito nel Comparto dall'investitore.

Tra gli ulteriori rischi che possono incidere significativamente sul valore patrimoniale netto del Fondo figurano:

- **Rischio associato all'effetto leva:** i derivati possono moltiplicare l'esposizione agli asset sottostanti, esponendo il Fondo al rischio di perdite sostanziali.
- **Rischio di controparte / Rischio connesso agli strumenti derivati:** l'eventuale inadempienza di una controparte di un contratto finanziario derivato può determinare la perdita del valore del contratto, del costo per sostituirlo e degli eventuali titoli o strumenti liquidi detenuti dalla controparte per facilitarlo.
- **Rischio di concentrazione:** la concentrazione di investimenti in un numero limitato di titoli e settori può comportare una maggiore volatilità rispetto all'investimento in fondi ampiamente diversificati.
- **Rischio di cambio - Classi di azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento:** le classi di azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento possono essere coperte o meno nei confronti della valuta di riferimento del Fondo. Le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore delle azioni del Fondo denominate in valute diverse da quella di riferimento. Le strategie di copertura adottate potrebbero non essere del tutto efficaci.
- **Capitale a rischio:** ogni strumento finanziario implica un elemento di rischio. Pertanto, il valore dell'investimento così come il rendimento dello stesso sono soggetti a variazioni e il valore iniziale dell'investimento non può essere garantito.
- **Azioni:** gli investimenti in azioni (diretti o indiretti tramite derivati) possono subire significative oscillazioni di valore.
- **Rischio di mercato / Mercati emergenti:** i mercati emergenti sono generalmente esposti a maggiori rischi politici, di mercato, di controparte e operativi.

La sezione "Fattori di rischio" del prospetto informativo e la sezione "Profilo di rischio" del Supplemento del Fondo forniscono ulteriori dettagli sui rischi cui è esposto il Fondo. Per informazioni su come ottenerne una copia, si rimanda alla sezione "Informazioni pratiche".

Spese

Le commissioni corrisposte sono utilizzate per pagare i costi di gestione della Classe di Azioni, ivi inclusi i costi di marketing e distribuzione. Queste commissioni riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di emissione	3.00%
Commissione di riscatto	0.00%
Commissione di conversione	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2.68%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Metodologia di calcolo: 15.00% dell'outperformance dell'high water Mark o outperformance del rispettivo Hurdle Rate (valore di partenza zero) qualunque sia inferiore. Il periodo di calcolo è basato sullo stesso periodo delle spese correnti.

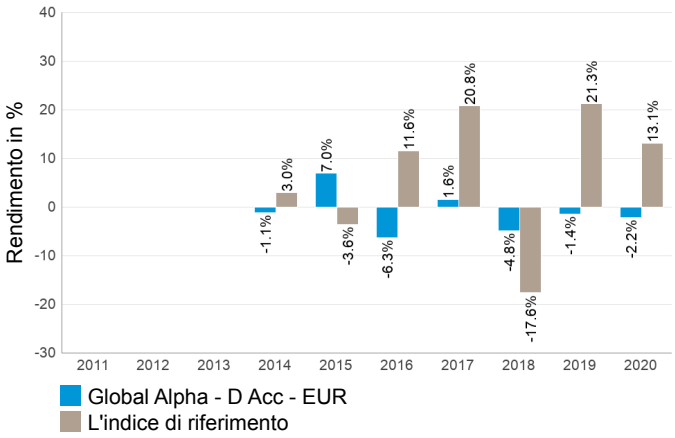
Le **commissioni di ingresso, uscita e conversione** indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile pagare meno – per informazioni in materia rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo relativo alle **spese correnti** si basa sulle spese per l'anno che termina in data 31 dicembre 2019 e comprende le spese correnti dei fondi sottostanti. Questo dato può variare da un anno all'altro. Non comprende gli interessi bancari, i costi delle operazioni di portafoglio ed eventuali commissioni legate al rendimento ove applicabili.

Potrebbe essere applicato un **contributo di diluizione** pari a un massimo dell'1%, ovvero del 3% per i comparti a reddito fisso, del valore delle Azioni (rappresentativo del costo legato all'acquisto o alla vendita di investimenti) al momento del rimborso o della sottoscrizione del fondo.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, fare riferimento alla sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto informativo e alla sezione "Commissioni" del Supplemento del Fondo, entrambi disponibili al seguente indirizzo: www.gam.com

Risultati ottenuti nel passato



- Le performance del passato non sono necessariamente indicative dei rendimenti futuri del Fondo.
- I dati sono al netto di imposte e spese ed escludono le commissioni di sottoscrizione e di riscatto in quanto non vengono percepite dal Fondo.
- Anno di lancio del Fondo: 2010
  Anno di attivazione della classe di azioni: 2014
- I rendimenti passati sono calcolati in EUR e si riferisce alla classe di azioni.
- Il Fondo ha modificato in misura significativa i suoi obiettivi e la sua politica d'investimento nel 2019. La performance precedente a tale data è stata conseguita in circostanze non più valide. A decorrere dall'11 ottobre 2019, GAM Star (Lux) Financials Alpha Fund è stato ridenominato GAM Star (Lux) Global Alpha Fund e l'indice di riferimento è passato dall'MSCI World Financials all'MSCI AC World Index dal lancio. Pertanto, la performance dell'indice di riferimento indicata fino al 31.12.2019 è la performance dell'MSCI World Financials e la performance successiva è la performance dell'MSCI AC World Index.

Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, sulla Classe di Azioni in oggetto o su altre classi di azioni del Fondo, visitare il sito web di GAM (www.gam.com) da cui è possibile ottenere copia dell'ultimo Prospetto e Supplemento del Fondo, la relazione e i conti annuali ed eventuali relazioni e conti semestrali più recenti. Tali documenti saranno forniti gratuitamente in lingua inglese a chi ne farà richiesta.
- Il Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali del Granducato di Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò potrebbe avere un impatto sul suo investimento. Per ulteriori informazioni, si prega di rivolgersi a un consulente.
- Gli Amministratori di GAM Star (Lux) SICAV possono essere ritenuti responsabili esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o in contrasto rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo e del Supplemento del Fondo.
- Conformemente alle condizioni previste nel prospetto informativo, si possono effettuare conversioni da una classe di azioni ad un'altra, sia nell'ambito dello stesso Fondo che in un altro comparto di GAM Star (Lux) SICAV. Per maggiori informazioni sulle modalità di conversione, si rimanda alla sezione "Modalità di conversione delle azioni" del prospetto informativo.
- Il Valore patrimoniale netto del Fondo è calcolato in USD ed è disponibile presso GAM Fund Management Limited, sul sito www.gam.com.
- Il presente Fondo è un comparto di GAM Star (Lux) SICAV, una società multicomparto con patrimonio separato tra comparti. Per ulteriori informazioni sul fondo multicomparto si rimanda al prospetto informativo. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti a nome di GAM Star (Lux) SICAV.
- Informazioni dettagliate concernenti la politica di remunerazione aggiornata del Gestore degli investimenti (inclusa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici nonché l'identità dei soggetti responsabili della distribuzione della remunerazione e dei benefici) sono disponibili su www.gam.com. Una versione cartacea di tali informazioni può essere richiesta gratuitamente al Gestore degli investimenti.

Il presente Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo ed è regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF).
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Global Targeted Returns Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a capitalizzazione - EUR (Codice ISIN: LU1004132566) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire un rendimento totale positivo in tutte le condizioni di mercato nell'arco di un periodo di 3 anni consecutivi. Il Fondo si prefigge di generare un rendimento lordo annuo del 5% superiore all'EURIBOR a tre mesi (o tasso di riferimento equivalente) e mira a conseguire quest'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 Fondo consegua un rendimento positivo o il suo obiettivo di volatilità.
- Il Fondo utilizza un'ampia gamma di idee e tecniche d'investimento per acquisire esposizione a una selezione di attività in tutti i settori economici su scala mondiale, come per esempio azioni di società, strumenti obbligazionari (emessi da governi o società), materie prime, liquidità e strumenti del mercato monetario.
- Allo scopo di assicurare una ripartizione prudente del rischio e un portafoglio diversificato, il Fondo deterrà in ogni momento un minimo di 5 singole idee d'investimento di almeno 3 tipi di attività differenti.
- Il Fondo può investire in strumenti obbligazionari che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli di società in difficoltà).
- Il Fondo può fare un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, 3 Month Euribor Index + 5%, che viene utilizzato a scopo di confronto. La sovrapposizione non è applicabile poiché il benchmark è un riferimento relativo a un tasso del mercato monetario.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- Eventuali proventi dell'investimento saranno reinvestiti.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	**3**	4	5	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 3 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Poiché una parte del Fondo può essere esposta ai paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni significative del suo valore.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Il Fondo potrà investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Gli investimenti in strumenti che offrono esposizione alle materie prime sono generalmente considerati ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del valore del Fondo.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore.
- Il Fondo può utilizzare Stock Connect per accedere ad Azioni Cina A negoziate nella Cina continentale. Ciò potrebbe comportare un rischio di liquidità e rischi operativi aggiuntivi, compresi i rischi di regolamento e di insolvenza, il rischio normativo e il rischio di guasti nel sistema.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

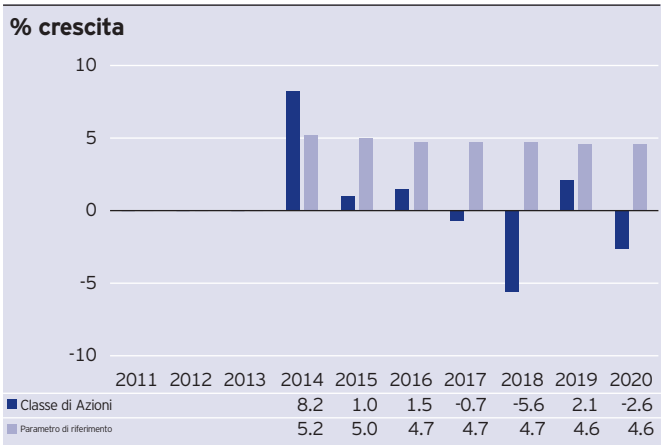
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.58%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni				8.2	1.0	1.5	-0.7	-5.6	2.1	-2.6
Parametro di riferimento				5.2	5.0	4.7	4.7	4.7	4.6	4.6

- Data di lancio del Fondo: 18/12/2013.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 18/12/2013.
- Valuta base del Fondo: EUR.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice 3 Month Euribor Index + 5% (il "Parametro di riferimento").
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

European Equity Absolute Return

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU1046235062)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire un rendimento assoluto al netto delle commissioni, investendo direttamente, o indirettamente attraverso derivati, in azioni di società europee.
Per rendimento assoluto si intende che il fondo cerca di conseguire un rendimento positivo su un periodo di 12 mesi in qualsivoglia condizione di mercato, ma quanto appena descritto non può essere garantito e il capitale è comunque a rischio.

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio direttamente, o indirettamente attraverso derivati, in azioni di società europee.

Il fondo può inoltre detenere (eccezionalmente) fino al 100% delle proprie attività in liquidità e strumenti del mercato monetario. Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento e warrant (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo obiettivo, che consiste nel conseguire un rendimento positivo su un periodo di 12 mesi in tutte le condizioni di mercato, e confrontata con l'indice MSCI Europe (Net TR) e con l'EUR LIBOR a 3 mesi (o tasso di riferimento alternativo). I benchmark di comparazione sono inclusi solo a scopo di confronto della performance e non hanno alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. In relazione all'indice MSCI Europe (Net TR), si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark di comparazione. Il Gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dall'Indice MSCI Europe (Net TR). Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nell'Indice MSCI Europe (Net TR). Il benchmark target è stato selezionato perché l'obiettivo di rendimento del fondo è quello di generare o superare il rendimento di tale benchmark, come indicato nell'obiettivo di investimento. L'eventuale benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo. Schroders sta valutando le possibili alternative all'EUR LIBOR e comunicherà agli investitori, a tempo debito, l'eventuale decisione di allontarvisi.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

Questa categoria di rischio si basa sul target di rischio del fondo e non vi sono garanzie che il fondo consegua il proprio obiettivo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei tassi di cambio.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.96%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

Secondo il principio "dell'high water mark", il 20.00% della sovraperformance della classe di azioni oltre il BBA Libor EUR 3 Month Act 360. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate. Nello scorso esercizio finanziario, la commissione legata al rendimento del fondo è stata pari a 0.00%.

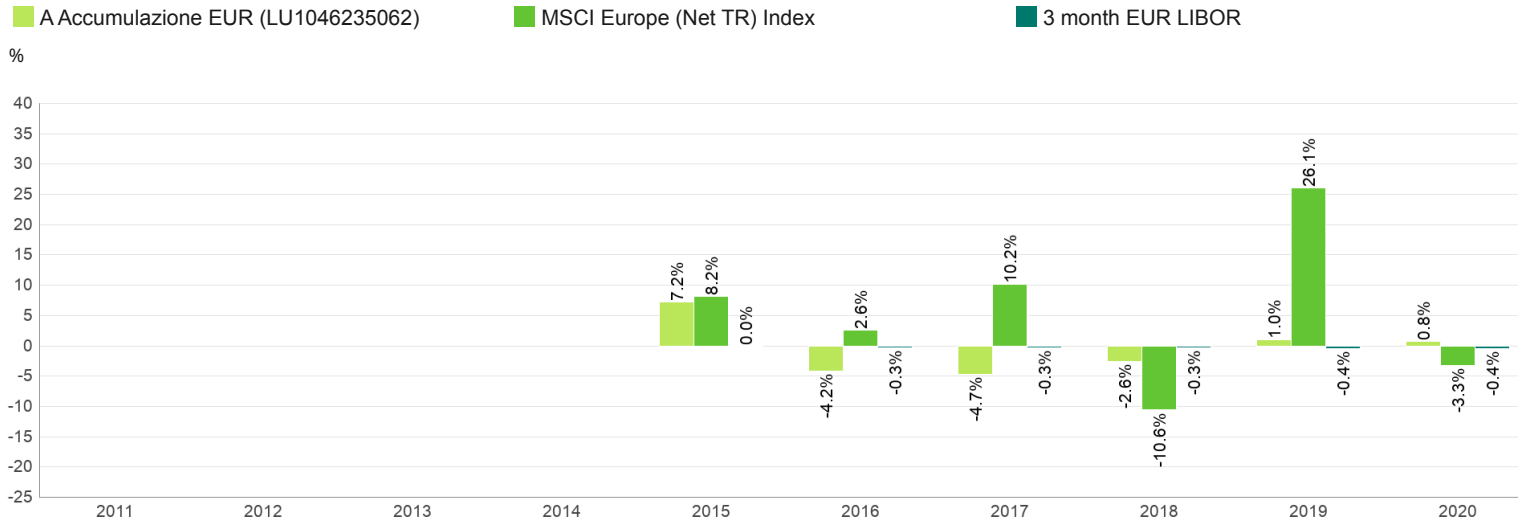
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2020 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti, dei costi delle operazioni di portafoglio e della commissione legata al rendimento. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 11 febbraio 2014.
La classe di azioni è stata lanciata in data 23 aprile 2014.

Informazioni pratiche

Depositario: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni: ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito **www.schroders.lu/kiids.** Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Emerging Markets Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU1048684796)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società in paesi a rapida crescita economica, compresi quelli di America Latina, sud-est Asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente. Queste regioni comprendono i mercati emergenti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire fino al 10% direttamente in azioni cinesi di classe A e B (con esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti inferiore al 30%).
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'MSCI Emerging Markets Index (Net) (l'"Indice di riferimento"). Il Gestore degli investimenti ha ampia discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo. Può richiedere esposizioni che non sono incluse nell'Indice di riferimento e che hanno ponderazioni diverse rispetto a quest'ultimo. Pertanto, non vi sono restrizioni sulla misura in cui l'andamento del fondo possa discostarsi da quello dell'Indice di riferimento. Il Gestore degli investimenti può stabilire delle linee guida interne che, a loro volta, possono contenere delle discrepanze rispetto all'Indice di riferimento.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



Rendimento tipicamente più basso — Rendimento tipicamente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere.
- I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.
- In alcuni mercati emergenti, come la Russia, le misure relative alla custodia dei titoli beneficiano di standard meno regolamentati.

Fidelity™ INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU1048684796)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

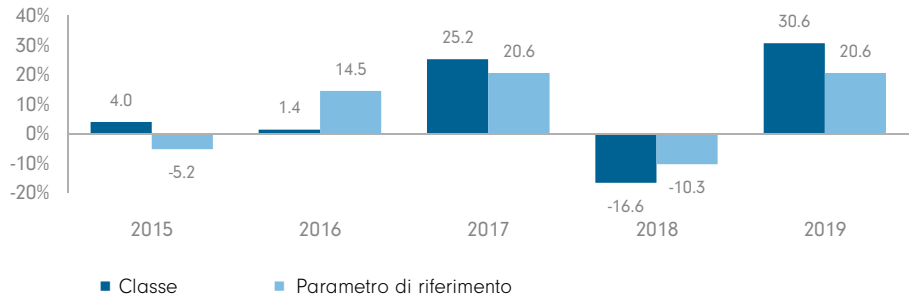
Commissioni legate al rendimento n/d

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.
L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2019. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Ove applicabile, gli eventi nella vita del fondo che possono avere influito sul rendimento storico sono indicati con '*' nella tabella e possono riguardare anche variazioni degli obiettivi del fondo. Informazioni su tali eventi sono riportate sul nostro sito Web o possono essere richieste al proprio rappresentante incaricato o al funzionario Fidelity competente. Ove applicabile, la sezione Obiettivi d'investimento dovrà fare riferimento al benchmark. Le informazioni sui benchmark precedenti sono indicate nei bilanci e nelle relazioni annuali.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 18/10/1993.
Questa classe è stata lanciata il 02/04/2014.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12/02/2020.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - United Kingdom Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU1048714023)

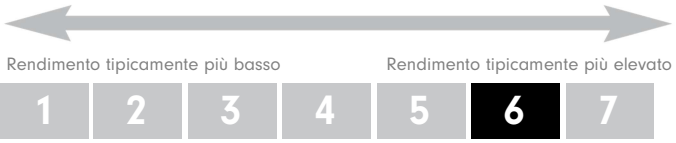
Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
- Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società del Regno Unito.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a FTSE All Share Index (l'"Indice") solo a scopo comparativo.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU1048714023)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.95%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

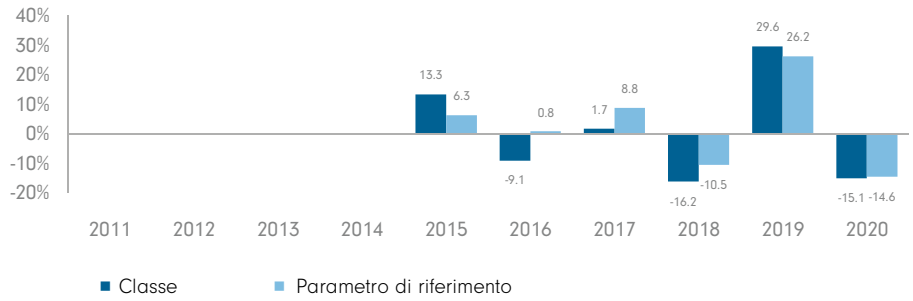
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 01/10/1990.
Questa classe è stata lanciata il 02/04/2014.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.
La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Asia Balanced Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds, SICAV (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a distribuzione annuale - EUR (Codice ISIN: LU1075207321) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è generare reddito e un incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo intende investire principalmente in azioni di società e strumenti obbligazionari (compresi i titoli convertibili contingenti) della regione Asia-Pacifico.
- La definizione della regione Asia-Pacifico utilizzata dal Fondo comprende il subcontinente indiano e l'Australasia, con esclusione del Giappone.
- Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno Lavorativo in Lussemburgo (come definito nel Prospetto).
- I proventi dell'investimento sono distribuiti agli investitori ogni anno.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	**5**	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 5 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Poiché una parte consistente del Fondo è investita in paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni estremamente significative del suo valore.
- Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni.
- Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso.
- Gli investimenti in strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore possono provocare fluttuazioni significative del valore del Fondo.
- Il Fondo potrà investire in obbligazioni contingent convertible che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

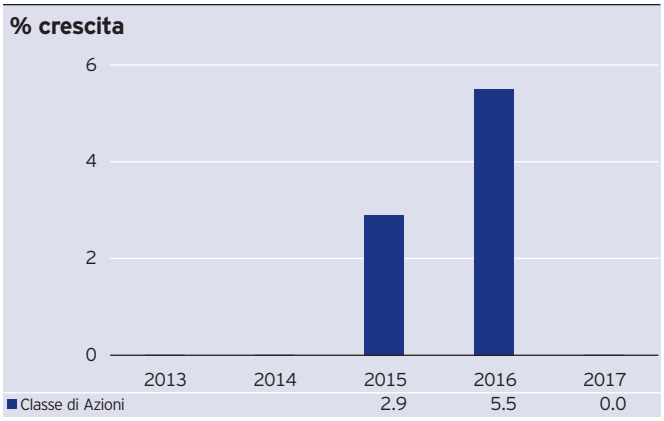
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.66%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2017. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- Data di lancio del Fondo: 31/10/2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 23/07/2014.
- Valuta base del Fondo: USD.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon (International) Limited, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più classi di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.
- In Svizzera, il Prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto del Fondo Multicomparto e le relazioni annuali e semestrali del Fondo Multicomparto possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera, Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, CH-8001 Zurigo. L'agente per i pagamenti del Fondo MultiComparto in Svizzera è BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/02/2018.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Greater China Equity Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds, SICAV (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a distribuzione annuale - EUR (Codice ISIN: LU1075210119) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è ottenere un incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo investe principalmente in azioni di società della Grande Cina.
- Il Fondo include nella Grande Cina la Cina continentale, Hong Kong, Macao e Taiwan.
- Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno Lavorativo in Lussemburgo (come definito nel Prospetto).
- I proventi dell'investimento sono distribuiti agli investitori ogni anno.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 6 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Poiché una parte consistente del Fondo è investita in paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni estremamente significative del suo valore.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni.
- Poiché il Fondo è investito in una particolare regione geografica, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni del suo valore maggiori rispetto a un fondo con un ambito geografico d'investimento più ampio.
- Il Fondo investe in un numero limitato di partecipazioni ed è meno diversificato. Ciò può determinare fluttuazioni significative del valore del Fondo.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

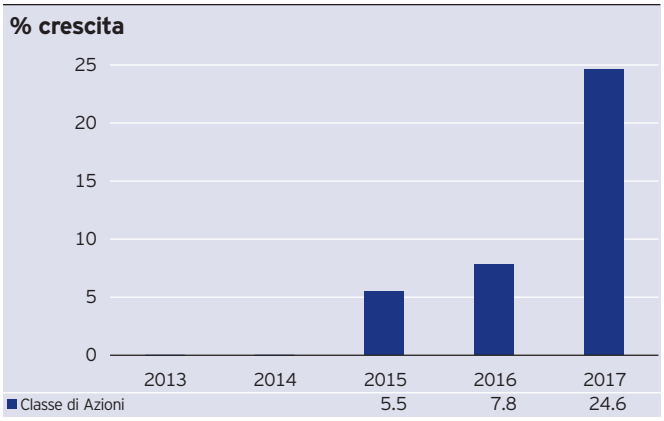
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	2.01%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2017. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- Data di lancio del Fondo: 15/07/1992.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 23/07/2014.
- Valuta base del Fondo: USD.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon (International) Limited, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più classi di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.
- In Svizzera, il Prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto del Fondo Multicomparto e le relazioni annuali e semestrali del Fondo Multicomparto possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera, Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, CH-8001 Zurigo. L'agente per i pagamenti del Fondo MultiComparto in Svizzera è BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/02/2018.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Global Equity Income Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds, SICAV (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a distribuzione annuale - EUR (Codice ISIN: LU1075210465) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è generare reddito e un incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo investe principalmente in azioni di società su scala mondiale.
- Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno Lavorativo in Lussemburgo (come definito nel Prospetto).
- I proventi dell'investimento sono distribuiti agli investitori ogni anno.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	**5**	6	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 5 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

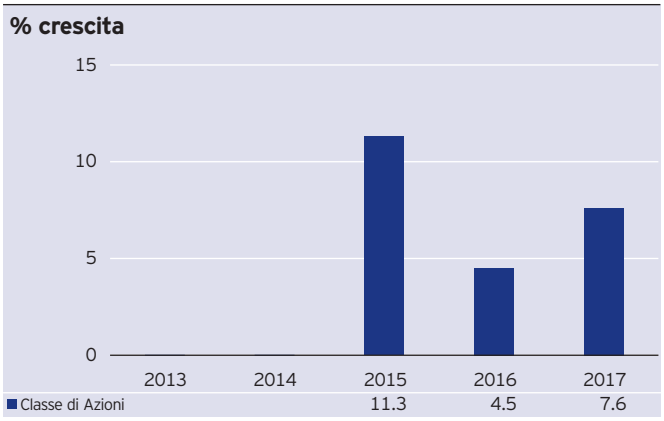
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.71%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2017. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- Data di lancio del Fondo: 30/06/2011.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 23/07/2014.
- Valuta base del Fondo: USD.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon (International) Limited, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più classi di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.
- In Svizzera, il Prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto del Fondo Multicomparto e le relazioni annuali e semestrali del Fondo Multicomparto possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera, Invesco Asset Management (Switzerland) Ltd., Talacker 34, CH-8001 Zurigo. L'agente per i pagamenti del Fondo MultiComparto in Svizzera è BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/02/2018.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Conservative Allocation, un comparto di Eurizon Fund

Classe di Quote: **Z (EUR ad accumulazione, ISIN: LU1090960912)**

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo Aumentare il valore dell'investimento nel tempo. Il fondo cerca, ma non garantisce, di limitare la perdita massima mensile al -6,50%, con una probabilità del 99%.

Benchmark Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index® + 2,65% (total return). *Solo per il calcolo delle commissioni legate al rendimento.*

Politica d'investimento Il fondo investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in titoli azionari europei e statunitensi e in obbligazioni societarie e titoli di Stato denominati in qualsiasi valuta e nelle valute stesse. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti, e alcuni possono avere un rating inferiore a investment grade.

In particolare, il fondo investe di norma in azioni e strumenti collegati e titoli di debito e collegati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili e garantite.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- titoli azionari e strumenti legati ad azioni: 40%
- strumenti di debito con rating inferiore a investment grade, ma non inferiore a B-/B3: 40%
- strumenti di debito degli emittenti nei mercati emergenti: 30%
- obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond): 10%
- immobili e infrastrutture (tramite REIT e altri fondi): 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Derivati e tecniche Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche, di mercato e fondamentale per adeguare dinamicamente il mix di attivi in portafoglio (approccio top-down). Il gestore degli investimenti privilegia le società che sembrano sottovalutate e generano flussi di cassa regolari. Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark, pertanto l'analogia delle sue performance con quella del benchmark può variare.

Elaborazione delle richieste Le richieste di acquisto, conversione o vendita di quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, che sia anche un giorno di negoziazione nei principali mercati del fondo, sono normalmente evase il giorno lavorativo successivo.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

Profilo dell'investitore tipo Investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono investire a medio termine.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata sopra potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

La categoria 4 assegnata a questa Classe di Quote è basata sulla volatilità annuale storica di un portafoglio modello e tiene conto del livello di rischio massimo che il Comparto può assumere.

Tale categoria riflette la natura del portafoglio del Comparto che può rappresentare una combinazione di investimenti ad alto e basso rischio.

Di seguito sono elencati i principali fattori di rischio che possono influire sugli investimenti nel fondo.

Rischi tipicamente associati a normali condizioni di mercato

- CoCo bond
- Obbligazioni convertibili
- Obbligazioni garantite
- Credito; + rating inferiore a investment grade
- Valuta
- Derivati
- Mercati emergenti e di frontiera
- Titoli azionari
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo d'investimento
- Gestione
- Mercato

Rischi tipicamente associati a condizioni di mercato insolite o ad altri eventi imprevedibili che non sono propriamente individuati da questo indicatore sintetico

- Controparte
- Insolvenza
- Liquidità
- Operativo
- Pratiche standard

Per la descrizione completa di ciascun rischio, si consiglia agli investitori di leggere le "Descrizioni dei rischi" nel Prospetto.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	non previste
Spesa di rimborso	non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che sia restituito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

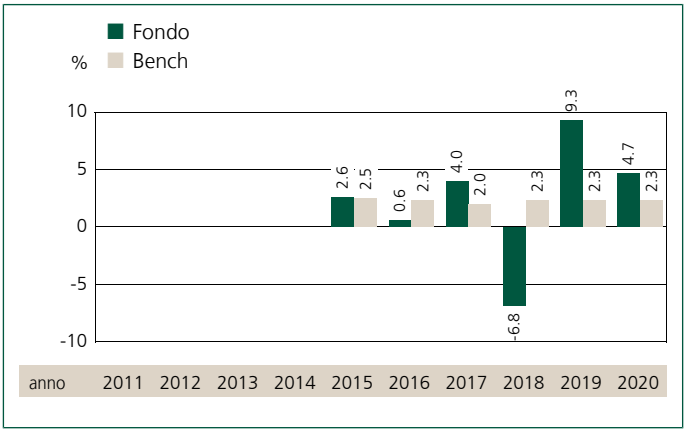
Spese correnti	0,67%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 20,00% della differenza positiva tra qualsivoglia rendimento eccedente il massimo Valore della Quota raggiunto dal fondo alla fine dei cinque anni civili precedenti e il Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index® + 2.65% annuo. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,61% del fondo.

- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 0,50%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Il valore delle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri OICR. Tale valore può variare da un anno all'altro.
- Per ulteriori informazioni circa le spese si rimanda all'art. 5.4 del Prospetto disponibile sul nostro sito internet **www.eurizoncapital.lu** e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 06/10/2014 e questa Classe nel 2014.
- I rendimenti passati di questa Classe di Quote sono calcolati in Euro e sono espressi come una variazione percentuale del Valore della Quota alla fine di ciascun anno.
- Il fondo non replica il benchmark.

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di Gestione
Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Banca Depositaria
State Street Bank International GmbH, succursale Lussemburgo, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto.
- Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, su altre Classi di Quote di questo Comparto o su altri Comparti del Fondo potete consultare il Prospetto (nella stessa lingua del KIID), il regolamento di gestione, l'ultimo rendiconto annuale disponibile o le relazioni semestrali successive (in lingua inglese). Tali documenti sono redatti per l'intero Fondo e possono essere ottenuti in ogni momento, gratuitamente, visitando il sito internet della Società di Gestione, **www.eurizoncapital.lu**, ovvero previa richiesta scritta alla Società di Gestione o alla Banca Depositaria.

Pubblicazione del valore della quota
Il valore della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu**.

Legislazione fiscale
Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Politica retributiva
La Società di Gestione ha implementato una politica retributiva nella misura appropriata alla sua dimensione, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle sue attività. I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione sono disponibili sul suo sito internet all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation** ed una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

Separazione patrimoniale
Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Dichiarazione di responsabilità
Eurizon Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 Categoria di azioni AT (EUR)

Allianz Global Investors

Gestito da Allianz Global Investors GmbH, una società appartenente ad Allianz Global Investors

ISIN: LU1093406186
WKN: A119A4

Obiettivi e politica d'investimento

Crescita del capitale a lungo termine, tramite l'investimento in un'ampia gamma di asset class, con un'attenzione particolare ai mercati azionari, obbligazionari e monetari globali al fine di conseguire una performance a medio termine comparabile a un portafoglio bilanciato composto per il 50% da mercati azionari globali e per il 50% da mercati obbligazionari europei, in conformità alla Strategia di investimento sostenibile e responsabile (Strategia SRI).

Questo Comparto è gestito in base a un Indice di riferimento. L'Indice di riferimento svolge un ruolo per determinare gli obiettivi e la misurazione del rendimento del Comparto. Adottiamo un approccio alla gestione di tipo attivo, teso a sovraperformare l'Indice di riferimento. Sebbene lo scostamento dall'universo d'investimento, dalle ponderazioni e dalle caratteristiche di rischio dell'Indice di riferimento potrebbe essere rilevante a nostra discrezione, la maggioranza degli investimenti del Comparto (esclusi i derivati) può consistere in componenti dell'Indice di riferimento.

Il Comparto promuove investimenti che tengono conto di criteri ambientali, sociali e di corporate governance.
Investiamo almeno il 70% delle attività del Comparto in azioni e/o obbligazioni, e/o altre asset class, come descritto nell'obiettivo d'investimento. Possiamo investire fino al 30% delle attività del Comparto in azioni e/o obbligazioni e/o asset class diverse da quelle descritte nell'obiettivo d'investimento. Tutte le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario devono avere, all'acquisto, un rating almeno pari a B- o equivalente, assegnato da un'agenzia riconosciuta. Possiamo investire fino al 30% delle attività del Comparto nei mercati emergenti. Possiamo investire fino al 20% delle attività del Comparto in obbligazioni ad alto rendimento, generalmente soggette a un livello di rischio e un potenziale di utili più elevati. Possiamo investire fino al 20% delle attività del Comparto in ABS e/o MBS. Possiamo investire fino al 20% delle attività del Comparto in UCITS e/o UCI. Si applica pienamente la Strategia SRI per quanto riguarda l'acquisizione di azioni e obbligazioni. La duration delle attività del Comparto a livello di NAV deve essere compresa tra -2 e +10 anni. Il Comparto si classifica come "fondo misto" ai sensi della legge tedesca sulla tassazione degli investimenti (GITA). Almeno il 70% del portafoglio del Comparto sarà valutato in base a un Rating SRI.

Parametro di riferimento: 50% BLOOMBERG BARCLAYS MSCI Euro Aggregate SRI Sector Neutral Class 1 Total Return + 50% MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net (in EUR).

Potete riscattare le azioni del fondo di norma ogni giorno lavorativo.

Reinvestiamo il reddito nel fondo.

Raccomandazione: la Categoria di azioni del Fondo dovrebbe essere detenuta per un orizzonte d'investimento almeno di medio termine.

Gli strumenti derivati potrebbero essere utilizzati per compensare l'esposizione a oscillazioni dei prezzi (copertura), per sfruttare differenze di prezzo tra due o più mercati (arbitraggio) o per moltiplicare i profitti, sebbene potrebbero moltiplicarsi anche le perdite (leva finanziaria).

Profilo di rischio e di rendimento

← Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati →
← Rischio generalmente più basso — Rischio generalmente più elevato →

1	2	3	**4**	5	6	7

Questo indicatore di rischio e di rendimento si basa su risultati ottenuti nel passato. Potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo.

La classificazione del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Neanche la categoria 1, la più bassa, rappresenta un investimento esente da rischio.

Perché il fondo rientra in questa categoria?

In passato i fondi di categoria 4 hanno mostrato una volatilità media. La volatilità descrive la misura in cui il valore del fondo è salito e sceso in passato. Le quote di un fondo di categoria 4 potrebbero essere soggette a oscillazioni medie dei prezzi sulla base delle volatilità storiche osservate.

L'indicatore di rischio e rendimento non coglie appieno i rischi rilevanti elencati di seguito:

Possiamo investire direttamente o indirettamente una parte significativa del fondo in obbligazioni o strumenti del mercato monetario. Qualora l'emittente sia insolvente o affronti problemi economici, l'interesse e/o il capitale di tali attività potrebbe non essere completamente pagato e/o il prezzo delle attività potrebbe diminuire.

Spese

Tali spese vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Esse riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,76%

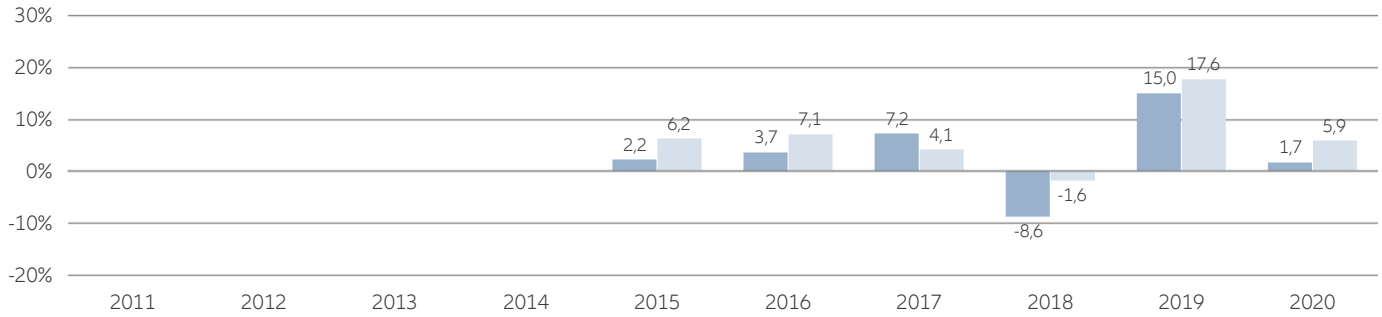
Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi potrebbero essere inferiori - è possibile prendere visione delle spese effettive di sottoscrizione e di rimborso presso il proprio consulente finanziario.

Le spese correnti indicate sono basate sull'ultimo esercizio finanziario del fondo chiuso il 30/09/2020 e potrebbero cambiare di anno in anno. Esse non comprendono i costi delle operazioni sostenuti per acquistare o vendere attività per il fondo.

Maggiori informazioni sul calcolo delle spese sono riportate nella rispettiva sezione del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato

■ Percentuale di crescita del fondo
■ Benchmark: fino al 22/12/2019 50% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, a decorrere dal 23/12/2019 50% BLOOMBERG BARCLAYS MSCI Euro Aggregate SRI Sector Neutral Class 1 Total Return + 50% MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net (in EUR)



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.

Il grado effettivo di scostamento dall'Indice di riferimento definisce la misura in cui il rendimento del fondo può sovraperformare o sottoperformare l'Indice di riferimento.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati tengono conto di tutte le spese e dei costi, ad eccezione delle spese di sottoscrizione, di switching e di rimborso.

Il fondo è stato lanciato nel 2014. Questa classe di azioni è stata lanciata in data 03/09/2014.

I risultati del fondo sono calcolati in EUR.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH – Succursale Lussemburgo

Potete ottenere il prospetto e le ultime relazioni annuali e semestrali in inglese, francese, spagnolo e tedesco presso Allianz Global Investors GmbH, Succursale Lussemburgo, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg o visitando il sito https://regulatory.allianzgi.com.

I prezzi unitari nonchè ulteriori informazioni sul fondo (comprese altre categorie di azioni dello stesso) sono reperibili online sul sito https://regulatory.allianzgi.com.

Le informazioni circa la politica retributiva aggiornata, tra cui una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e benefici spettanti a gruppi specifici di collaboratori, nonchè l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione di tali compensi, sono disponibili gratuitamente sul sito https://regulatory.allianzgi.com e in forma cartacea su richiesta.

Il fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Ciò potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni, vi preghiamo di rivolgervi al vostro consulente fiscale.

Allianz Global Investors GmbH può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultassero fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

Il fondo è un comparto di Allianz Global Investors Fund (il "Fondo multicomparto"). È possibile effettuare uno switch in azioni di un altro comparto del Fondo multicomparto. La spesa di sottoscrizione si applica allo switch. Le attività di ogni comparto sono separate dagli altri comparti del Fondo multicomparto. Il prospetto e le relazioni sono riferiti a tutti i comparti del Fondo multicomparto.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Allianz Global Investors GmbH è autorizzata in Germania ed è regolamentata dall'Ente federale di vigilanza sui servizi finanziari (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/03/2021.

FRANKLIN TEMPLETON

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Classe A (acc) EUR-H1 • ISIN LU1093756242 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds
La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (il "Fondo"), che persegue una strategia d'investimento a gestione attiva, si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel medio-lungo termine e di mantenere le fluttuazioni dei prezzi azionari inferiori a quelle dei mercati azionari in generale.

Il Fondo può investire in qualsiasi attivo e utilizzare qualsiasi tecnica di investimento che sia consentita a un fondo OICVM, ivi compresi quelli che generalmente si considerano a rischio elevato.

Il Fondo può investire in qualsiasi titolo azionario e obbligazionario di qualsiasi Paese o tipologia di emittente. Può investire direttamente o acquisire un'esposizione indiretta agli investimenti, ad esempio tramite derivati, titoli partecipativi o investendo in altri OICVM od OIC. Può acquisire posizioni lunghe o corte dirette o indirette in titoli, valute, tassi di interesse e altri investimenti o strumenti finanziari. Può altresì acquisire posizioni lunghe o corte indirette in materie prime. Il Fondo può stipulare operazioni su derivati che hanno l'effetto di ampliare in misura considerevole gli utili o le perdite da investimento. Il Fondo fa ricorso in grande quantità a derivati quotati e non quotati, a fini di copertura, per una gestione efficiente del portafoglio e/o a fini di investimento. Nell'ambito delle proprie strategie d'investimento, il Fondo può condurre negoziazioni attive e frequenti. Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli legati a rischi, generalmente rischi di catastrofi e disastri naturali, che trasferiscono una serie specifica di rischi da un emittente agli investitori ("Catastrophe Bonds").

Il gestore principale assegna porzioni di attività del Fondo a diversi team di gestione esterni (selezionati e monitorati dallo stesso gestore principale), ciascuno dei quali si avvale di una strategia di investimento alternativa per gestire la sua porzione. Queste strategie possono cercare di beneficiare, ad esempio, delle tendenze economiche globali, delle fusioni e riorganizzazioni societarie, delle variazioni di prezzo tra i mercati o i titoli, dei settori o delle regioni geografiche con livelli di crescita superiori alla media. Il rendimento complessivo del Fondo sarà il risultato della performance delle diverse strategie coinvolte e della porzione di attività del Fondo assegnata a tali strategie.

Benchmark: per azioni con Commissione di performance, ICE LIBOR 3-Month (EUR) Index (utilizzato per il calcolo della commissione di performance) e HFRX Global Hedge Fund Index Index (utilizzato ai fini di un confronto della performance). Per azioni senza Commissione di performance, ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index e HFRX Global Hedge Fund Index Index (entrambi utilizzati ai fini di un confronto della performance). Il Fondo non è obbligato a investire in alcuno dei componenti dei benchmark e in effetti può investire fino al 100% del suo patrimonio netto fuori da questi benchmark.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Termini da capire

Posizione lunga, posizione corta: una posizione lunga beneficia del rialzo del prezzo dell'investimento, una posizione corta beneficia del ribasso del prezzo dell'investimento.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso
Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più elevati

Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo cerca di conseguire il proprio obiettivo di investimento allocando gli attivi con diverse strategie "alternative" e investendo in un'ampia gamma di attivi. Tali attivi e strumenti di investimento sono stati storicamente subordinati alle oscillazioni di prezzo dovute a fattori quali la volatilità generale del mercato azionario, le improvvise variazioni dei tassi di interesse o le fluttuazioni dei prezzi delle materie prime. Il Fondo cercherà di limitare la volatilità facendo ricorso a strategie di copertura. Il rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni modeste nel tempo.

Rischi che rivestono un' importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento.

Rischio di valuta estera: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

Rischio degli strumenti derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi.

Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Rischio dell'approccio multigestore: il rischio che le decisioni indipendenti dei Cogestori del portafoglio possano entrare in conflitto tra loro, con conseguente perdita di efficienza.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,75%
Spesa di rimborso	Non applicabile

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	2,75%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

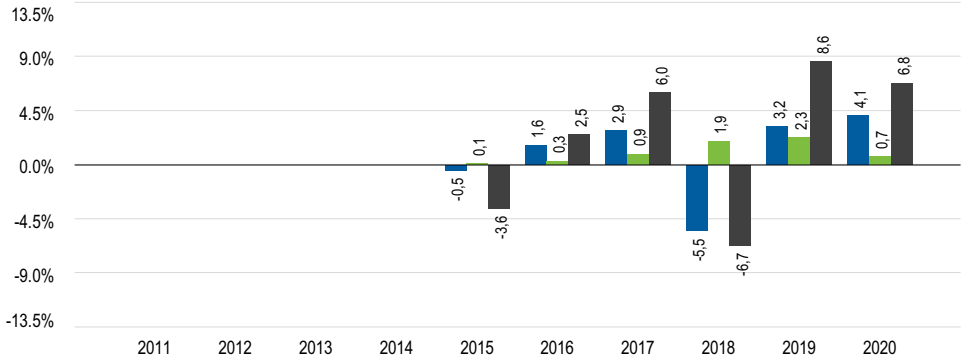
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Franklin K2 Alternative Strategies Fund Classe A (acc) EUR-H1
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index
HFRX Global Hedge Fund Index

(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della categoria di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2014.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web www.ftidocuments.com; in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web www.franklintempleton.lu.
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di decidere l'investimento, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili su www.franklintempleton.lu ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 16.02.2021.

MFS MERIDIAN® FUNDS —

DIVERSIFIED INCOME FUND (Categoria AH1EUR)

comparto di MFS Meridian Funds

Questo fondo è gestito da MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

ISIN: LU1099986645

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

OBIETTIVO E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

L'obiettivo del fondo è il rendimento totale, dando risalto al reddito corrente ma considerando anche l'incremento del capitale, espresso in dollari USA.

Politica d'investimento

Il fondo investe principalmente in una vasta gamma di strumenti di debito e titoli azionari di emittenti con sede in mercati sviluppati ed emergenti, tra cui titoli convertibili ed investimenti connessi al settore immobiliare. Il fondo ripartisce le attività tra queste categorie sulla base dell'interpretazione che la gestione degli investimenti dà delle condizioni economiche e del mercato monetario, della politica fiscale e monetaria e dei valori delle classi di attività e/o dei titoli. Quando la valutazione del Gestore degli investimenti dell'interesse relativo di classi di attività e mercati è neutrale, l'esposizione del fondo a tali classi di attività è prevista intorno al 15% in strumenti di debito di emittenti con sede in paesi con mercati emergenti (ivi compresi strumenti di debito al di sotto della qualità d'investimento), 25% in altri strumenti di debito al di sotto della qualità d'investimento, 20% in titoli di stato USA, 20% in titoli azionari che pagano dividendi, e 20% in investimenti connessi al settore immobiliare.

Per quanto riguarda la quota investita in titoli di debito, il fondo si concentra su titoli di stato statunitensi (compresi titoli garantiti da ipoteca), strumenti di debito al di sotto della qualità d'investimento e strumenti di debito di emittenti con sede in mercati emergenti. Il fondo può anche investire in strumenti di debito con qualità d'investimento di emittenti in mercati sviluppati. Il fondo può investire fino al 100% della quota riservata al debito in strumenti di debito al di sotto della qualità d'investimento.

Per quanto riguarda la quota azionaria, il fondo concentra i suoi investimenti in titoli che distribuiscono dividendi di società in mercati sviluppati ed emergenti. In genere il fondo concentra i propri investimenti azionari in società di maggiori dimensioni. Gli investimenti azionari sono selezionati principalmente in base a un mix di ricerca fondamentale di singoli emittenti e strumenti, e quantitativa basata su modelli che valutano sistematicamente emittenti e strumenti.

Per quanto riguarda il segmento connesso al settore immobiliare, il fondo investe principalmente in partecipazioni azionarie in trust d'investimento immobiliare chiusi (REIT) e in titoli azionari di altre società che operano soprattutto in detto settore, ma può investire anche in REIT ipotecari e in altri titoli trasferibili di aziende operanti principalmente nel settore immobiliare.

Nella sua analisi fondamentale degli investimenti, il Gestore degli investimenti può tener conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) oltre che di altri fattori. Il fondo non farà uso di prodotti derivati su vasta scala né principalmente per conseguire il proprio obiettivo d'investimento o a fini d'investimento.

Gli indici di riferimento del fondo, Standard & Poor's 500 Index (USD) e un indice di riferimento complessivo personalizzato, sono indicati solo per il confronto della performance. Sebbene gli investimenti del fondo siano generalmente rappresentati nell'indice di riferimento, i componenti sono verosimilmente ponderati in modo diverso dall'indice di riferimento e il fondo investe ragionevolmente al di fuori dell'indice di riferimento per sfruttare allettanti opportunità di investimento. Il fondo è gestito attivamente all'interno dei propri obiettivi e la strategia di investimento non ridurrà il limite al quale le partecipazioni di portafoglio possono differire dall'indice di riferimento. Si prevede che la deviazione del fondo dall'indice di riferimento sia significativa.

Copertura valutaria

Generalmente MFS concluderà operazioni di copertura valutaria per questa categoria allo scopo di limitare le fluttuazioni dei tassi d'interesse e dei rendimenti tra la categoria e i dollari USA, la valuta di base del fondo.

Distribuzioni

Gli utili non saranno distribuiti agli azionisti ma riflessi nelle attività del fondo.

Modalità di riscatto di Azioni

Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno lavorativo nel quale le banche sono aperte al pubblico in Lussemburgo e la Borsa Valori di New York (New York Stock Exchange) è aperta alle contrattazioni.

Comprensione dei termini

I **Titoli azionari** rappresentano una quota di proprietà, o il diritto di acquisire una quota di proprietà, in una società o altro emittente.

Gli **Strumenti di debito** rappresentano obblighi da parte di società, governi e altre persone giuridiche di rimborsare denaro preso in prestito.

I **Titoli convertibili** sono titoli che possono essere convertiti in azioni ordinarie.

Gli **Investimenti connessi al settore immobiliare** comprendono fondi comuni d'investimento immobiliare e altri investimenti che offrono un'esposizione al settore immobiliare.

I **Prodotti derivati** sono contratti finanziari il cui valore poggia sul valore di uno o più indicatori sottostanti o sulla differenza tra indicatori sottostanti.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Questo sistema di rating si basa sulle variazioni che i rendimenti della categoria hanno subito negli ultimi 5 anni rispetto all'attuale mix di attività del fondo. Qualora non siano disponibili i dati storici della performance su 5 anni, i dati consistono nei rendimenti storici rappresentativi del fondo, i rendimenti dell'indice di riferimento o i rendimenti di un'altra categoria denominata nella stessa valuta, come appropriato. I rendimenti realizzati in passato possono non essere un indicatore attendibile del futuro profilo rischio-rendimento della categoria e il rating può variare nel tempo in base ai più recenti rendimenti. L'appartenenza di un fondo alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso — Rendimenti normalmente più bassi

Rischio più alto — Rendimenti normalmente più alti

Il fondo è classificato nella categoria 5 poiché sotto il profilo storico il rendimento del fondo ha registrato fluttuazioni medio-alte.

Rischio relativo alla strategia: L'analisi degli investimenti, lo sviluppo e l'uso di modelli quantitativi, la selezione degli investimenti e la strategia del Gestore degli investimenti nell'unire ricerca fondamentale e ricerca quantitativa per gli investimenti azionari del fondo potrebbero non produrre i risultati voluti. I modelli quantitativi utilizzati, proprietari e di terzi, potrebbero non produrre i risultati voluti per una serie di motivi tra cui i fattori utilizzati nei modelli, il peso attribuito a ciascun fattore, il cambiamento delle fonti di rendimento o di rischio del mercato e problemi tecnici legati ai modelli.

Rischio relativo agli strumenti di debito: I prezzi degli strumenti di debito possono variare notevolmente in risposta a mutamenti nei tassi d'interesse e nella qualità creditizia degli emittenti dei suoi investimenti nonché in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e di natura economica, industriale, politica, geopolitica, di sanità pubblica e normativa. Inoltre, i titoli garantiti da ipoteca e gli strumenti cartolarizzati possono variare in risposta a mutamenti nella qualità creditizia delle ipoteche sottostanti e nella tempistica del pagamento della somma capitale e degli interessi. Questi rischi possono essere più alti nel caso in cui il fondo investa in strumenti di debito al di sotto della qualità d'investimento.

Rischio settoriale: Nel caso in cui abbia un'esposizione a un settore particolare quale l'immobiliare il fondo è soggetto al rischio dei fattori che incidono su detto settore.

Rischio relativo ai mercati emergenti: I mercati emergenti possono essere più volatili e meno liquidi di mercati più sviluppati.

Rischio azionario: I prezzi dei titoli azionari possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e a condizioni di natura economica, industriale, politica, geopolitica, di sanità pubblica e normativa. Questo rischio può essere più alto nel caso in cui il fondo investa in un determinato Paese o regione. Il fondo investe in società di maggiori dimensioni di tipo valore che nel tempo possono registrare risultati inferiori a quelli del più ampio mercato.

Rischio relativo a REIT: I rischi dell'investimento in REIT comprendono certi rischi associati al possesso diretto di proprietà immobiliari e al settore immobiliare. I REIT fanno uso di leva finanziaria, e ciò aumenta il rischio dell'investimento e potrebbe influire negativamente sulle operazioni dell'emittente e il valore di mercato nei periodi in cui i tassi d'interesse salgono.

Rischio valutario: Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere notevolmente sul valore di un investimento, e potrebbero incidere sulla condizione finanziaria degli emittenti dei fondi in cui investiamo.

Rischio relativo ai prodotti derivati: I prodotti derivati possono essere molto volatili e comportare indebitamento. I guadagni o le perdite generati dai prodotti derivati possono essere sostanzialmente superiori al costo originario di tali prodotti.

Altri rischi

Il rating non riflette il rischio che questi fattori così come altri fattori quali la liquidità, la controparte e i rischi operativi cambino nel tempo e in futuro possano incidere diversamente sui rendimenti del fondo.

Il fondo potrebbe non realizzare il proprio obiettivo e/o si potrebbe perdere denaro sull'investimento nel fondo. Per maggiori informazioni riguardanti i rischi del fondo si rimanda ai capitoli "Profili del fondo" e "Fattori di rischio" del prospetto.

La strategia di copertura per le categorie di azioni coperte non elimina completamente l'esposizione ai movimenti valutari. Non vi è alcuna garanzia che i rendimenti delle categorie di azioni coperte supereranno quelli delle categorie non coperte.

SPESE

Le seguenti spese per la commercializzazione, distribuzione e attività operativa del fondo sono a carico dell'investitore. Queste spese riducono il valore di un investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo il vostro investimento

Spesa di sottoscrizione.....Fino al 6,00%

Spesa di uscita.....0,00%

Questo è il massimo che potrebbe essere detratto dal denaro prima che sia investito e prima che siano distribuiti i proventi degli investimenti.

Spese prelevate dal fondo nel corso di un anno

Spese Correnti.....1,60%

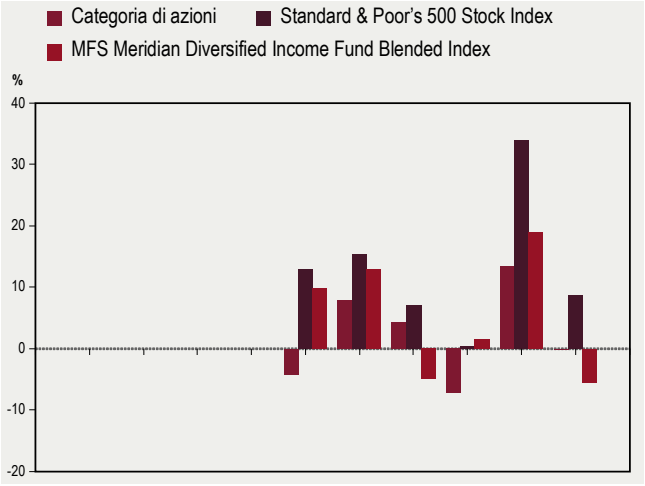
Spese prelevate dal fondo a certe condizioni specifiche

Commissione legata al rendimento.....0,00%

Le spese di entrata e di uscita indicate sono le massime possibili, dovute da un investitore. Invitiamo a consultare un intermediario finanziario per determinare le spese effettive, che potrebbero essere minori.

La cifra relativa alle spese correnti, qui riportata, si basa sulle spese calcolate su base annua per il semestre chiuso il 31 luglio 2020. Le spese correnti potrebbero variare di anno in anno. Per maggiori informazioni riguardanti le spese del fondo si rimanda al capitolo "Profili del fondo" del prospetto che è disponibile sul sito meridian.mfs.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Anno civile	11	12	13	14	15#	16	17	18	19	20
					(4,2)	7,9	4,3	(7,2)	13,3	(0,1)
					12,9	15,3	7,0	0,4	33,9	8,6
					9,9	12,9	(5,0)	1,5	18,9	(5,5)

I risultati ottenuti nel passato non sono indizio di risultati futuri. I risultati indicati tengono conto delle spese correnti, ma non delle eventuali commissioni di entrata e di uscita, e sono calcolati in Euro. Viene inoltre indicata la performance dell'indice di riferimento principale e secondario del fondo. I risultati del benchmark sono presentati nella valuta di base del fondo sulla base dell'obiettivo di copertura della presente categoria di azioni.

Il fondo è stato avviato nel 2014.

I risultati dell'indice di riferimento secondario per i periodi precedenti il 1° luglio 2015 riflettono l'andamento del precedente indice di riferimento del fondo, MVI KIID Blended Benchmark 2015.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria

Il depositario è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Scambio tra fondi

È possibile scambiare le azioni in azioni di un'altra classe dello stesso o di un altro fondo di MFS Meridian Funds avente la stessa struttura di commissioni (e, in alcuni casi, in classi con una diversa struttura di commissioni). Uno scambio all'interno dello stesso fondo deve avvenire in una classe avente la stessa denominazione valutaria.

Informazioni supplementari

Potete ottenere copie del prospetto e delle relazioni annuali e semestrali del fondo in inglese, gratuitamente, da MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo. Altre informazioni sul fondo, compresi i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito ***meridian.mfs.com*** o sui media locali e/o presso l'agente locale del fondo in alcuni paesi. Le informazioni su altre categorie del fondo, offerto nel vostro paese, sono disponibili sul sito ***meridian.mfs.com*** o possono essere richieste al vostro intermediario finanziario. Informazioni sulla politica relativa ai compensi, ivi inclusa una descrizione del calcolo di compensi e vantaggi, nonché della composizione del comitato sui compensi, è disponibile sul sito ***meridian.mfs.com***. È inoltre possibile ottenere gratuitamente una copia cartacea in lingua inglese presso la sede di MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

Comunicazioni

Il fondo è un comparto di MFS Meridian Funds. Le attività e le passività di questo fondo sono separate da altri fondi di MFS Meridian Funds. Il prospetto e le relazioni periodiche sono in nome di MFS Meridian Funds.

MFS Meridian Funds e MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. possono essere ritenute responsabili esclusivamente sulla base delle dichiarazioni, contenute nel presente documento, che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Imposta

Le leggi tributarie del Lussemburgo, oltre a quelle del vostro paese di residenza, potrebbero incidere sul modo in cui il vostro investimento nel fondo è soggetto a imposta.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte al 18 febbraio 2021.

Goldman Sachs Global Strategic Macro Bond Portfolio (il "Comparto")

Other Currency Shares (Acc.) (EUR-Hedged)

(ISIN: LU1111995582)

un comparto di Goldman Sachs Funds (il "Fondo")

Il Comparto è gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (il "Gestore"), appartenente al gruppo Goldman Sachs.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.
- Il Comparto investirà prevalentemente in titoli quotati in borsa, valute e strumenti finanziari derivati, negoziati in genere nei mercati obbligazionari e valutari di tutto il mondo.
- Il Comparto adotterà strategie d'investimento differenti che tengono conto di durata (tassi d'interesse), paesi, valute, governi e swap, debito dei mercati emergenti e ipoteche. Il Comparto potrà anche attuare una copertura a livello di portafoglio complessivo per eliminare rischi direzionali di mercato non desiderati.
- Si possono detenere anche contanti ed equivalenti di moneta liquida, quali ad esempio fondi del mercato monetario, per scopi temporanei onde far fronte a necessità operative, mantenere liquidità o per altri scopi ritenuti opportuni dal Consulente per gli investimenti.
- Il Comparto può investire oltre al 20% in titoli garantiti da ipoteca di agenzia.
- Il Comparto può investire fino al 25% in titoli a reddito fisso con rating inferiore all' *investment grade*.
- Il Comparto fa uso di strumenti derivati nell'ambito della sua politica di investimento per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di generare un rendimento superiore e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dal calo delle attività sottostanti.
- La Classe di Azioni mira a coprire integralmente l'esposizione valutaria del Comparto rispetto alla valuta della Classe di Azioni medesima. Si ricorda che per mettere in atto la copertura valutaria potrebbe essere necessario l'utilizzo di una serie di tecniche che, a loro volta, comportano rischi addizionali e che, non esiste alcuna garanzia in merito al successo di tale copertura.
- Le azioni del Comparto possono essere riscattate giornalmente (ogni giorno lavorativo) su richiesta.
- Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento al ICE Libor EUR 3 Month (il "Benchmark") allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare riferimento a deviazioni dal Benchmark.
- Il Consulente per gli investimenti può stabilire a propria assoluta discrezione la composizione del Comparto. I rendimenti, pertanto, possono differire sostanzialmente da quelli del Benchmark di riferimento specificato.
- Il reddito si accumula al valore del vostro investimento.
- La valuta del Comparto è USD. La valuta della classe di azioni è EUR.
- **Per una descrizione completa dell'obiettivo e della politica d'investimento si rimanda al Prospetto informativo.**

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Questo profilo di rischio si basa su dati storici e non può essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Un comparto per il quale è specificato un profilo di rischio più basso può perdere infatti più valore di un comparto con un profilo di rischio più elevato.

Il Comparto è nella categoria 4 poiché investe prevalentemente in obbligazioni che normalmente sono soggette a livelli di fluttuazione dei prezzi più bassi rispetto ad azioni e strumenti analoghi.

Il capitale non è garantito.

Altri rischi sostanziali:

- **Rischio di mercato** - il valore delle attività del Comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.
- **Rischio delle obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") Bond Risk** - gli investimenti in questa particolare tipologia di obbligazioni possono determinare perdite rilevanti per il Comparto al verificarsi di determinate circostanze. La sussistenza delle suddette circostanze comporta una differente tipologia di rischio previsto perle obbligazioni tradizionali, aumentando la possibilità di perdite di valore parziali o totali; in alternativa, è prevista la possibilità di convertire le obbligazioni in azioni della società emittente, e anche tale conversione potrebbe dare luogo a una perdita di valore.
- **Rischio operativo** - perdite sostanziali che il Comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati.
- **Rischio di liquidità** - è possibile che il Comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il Comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del Comparto di evadere prontamente le domande di riscatto.
- **Rischio dei tassi di cambio** - le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. La copertura di questo rischio può non essere pienamente efficace e può aumentare altri rischi (ad es. il rischio relativo ai derivati).
- **Rischio di depositario** - il Comparto può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività del Comparto.
- **Rischio dei tassi di interesse** - quando i tassi di interesse salgono i prezzi delle obbligazioni scendono, rispecchiando la possibilità che gli investitori ottengano altrove un tasso di interesse più allettante sul loro denaro. I prezzi delle obbligazioni sono quindi soggetti a movimenti dei tassi di interesse che possono essere determinati da vari motivi, politici oltre che economici.
- **Rischio di credito** - il mancato pagamento di impegni assunti da una controparte o da un emittente di un'attività finanziaria detenuta nel Comparto influirà negativamente sul Comparto.
- **Rischio di derivati** - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.
- **Rischio di controparte** - una controparte delle operazioni del Comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.
- **Rischio dei mercati emergenti** - i mercati emergenti potrebbero comportare rischi più elevati dovuti a minore liquidità ed eventuale assenza di strutture finanziarie, legali, sociali, politiche ed economiche adeguate, di protezione e di stabilità, oltre a posizioni fiscali incerte.
- **Rischio di sostenibilità**: un evento o condizione ambientale, sociale o di *governance* che potrebbe causare un calo del valore del comparto. Esempi di rischi di sostenibilità sono, tra gli altri, rischi ambientali fisici, rischi di transizione legati ai cambiamenti climatici, interruzioni della *supply chain*, pratiche di lavoro inappropriate, mancanza di diversità nella composizione degli organi sociali e corruzione.
- **Rischio di leva finanziaria** - il Comparto può operare con un livello significativo di leva finanziaria. La leva finanziaria viene creata quando l'esposizione economica generata dall'utilizzo dei derivati è maggiore dell'importo investito. Un Comparto soggetto a leva finanziaria può essere esposto a fluttuazioni di valore consistenti e comporta pertanto un grado elevato di rischio, tra cui quello di perdite sostanziali.
- **Rischio legato ai titoli garantiti da ipoteca ("MBS") e ai titoli garantiti da attività ("ABS")** - le ipoteche a garanzia degli MBS e le attività a garanzia degli ABS possono essere rimborsate prima di quando richiesto e ciò può comportare un rendimento inferiore.

- **Per una descrizione più dettagliata dei rischi associati a un investimento nel Comparto si rimanda alla sezione "Considerazioni sul Rischio" del Prospetto informativo e si consiglia di discuterne con i vostri consulenti professionali.**

Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

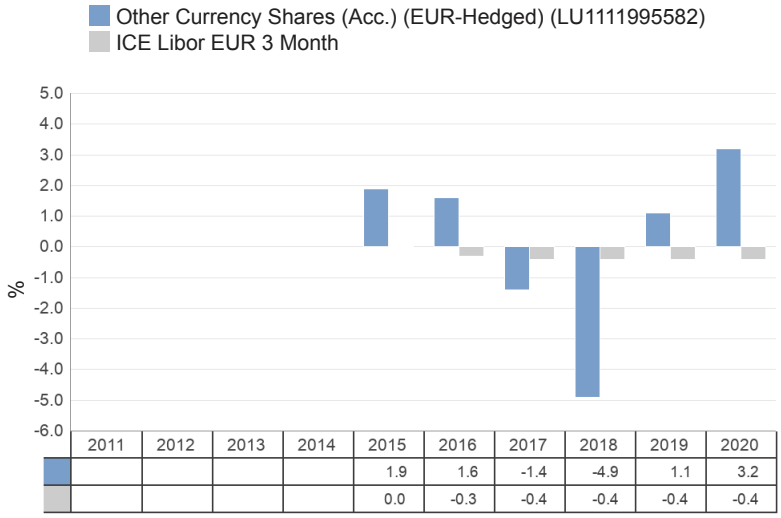
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.50%
Spesa di rimborso	assente
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese sostenute in un anno	
Spese correnti	1.24%
Spese sostenute a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in conformità al metodo descritto nel prospetto applicando una percentuale pari al 10.00% dei rendimenti netti che la categoria di azioni realizza oltre il ICE Libor EUR 3 Month. Nell'ultimo esercizio del Fondo, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0.00% del valore attivo netto della categoria di azioni.

Laddove applicabile, le spese di sottoscrizione e di rimborso comunicate sono cifre massime, e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; si invita a prendere contatto con i propri consulenti professionali per ulteriori informazioni.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a novembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le spese di negoziazione (incluse imposte e commissioni d'intermediazione) ed eventuali oneri di finanziamento, che saranno detratti dalle attività del Comparto e possono influire sul rendimento dell'investimento, nonché le commissioni legate al rendimento (ove applicabile).

Per maggiori informazioni relative alle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo del Fondo e al supplemento relativo al Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
					1.9	1.6	-1.4	-4.9	1.1	3.2
					0.0	-0.3	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4

Il Comparto è stato creato il ottobre 2014. La Categoria di azioni è stata creata il ottobre 2014.

Ove applicabile, i risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore patrimoniale netto del Comparto alla fine di ogni anno (al netto di tutte le commissioni). Laddove i risultati ottenuti nel passato non sono indicati, i dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di risultati futuri che invece possono variare.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Informazioni supplementari: il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle azioni più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, il Gestore, l'agente amministrativo o i distributori del Comparto. Il Prospetto informativo è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Questo documento è relativo a un singolo Comparto del Fondo, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali si riferiscono a tutto il Fondo.

Il Fondo è una società d'investimento con passività separate tra i comparti di diritto lussemburghese. Pertanto le attività del Comparto nel quale si è effettuato l'investimento non devono essere usate per pagare le passività di altri comparti. Tuttavia ciò non è stato messo alla prova in altri Stati.

Scambio tra Comparti: sono disponibili azioni di varie categorie e con varie valute specificate nel Prospetto informativo del Fondo. Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni detenute in azioni di qualsiasi categoria di un altro comparto, alle condizioni stabilite nel Prospetto informativo (la conversione potrebbe comportare l'applicazione di commissioni).

Dichiarazione di responsabilità: il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo relativo al Fondo.

Regime fiscale: gli investimenti di questo Comparto possono essere soggetti a tassazione nei paesi in cui esso investe. Questo Comparto è soggetto, inoltre, alla legislazione fiscale e alla regolamentazione lussemburghesi, cosa che potrebbe ripercuotersi sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di rivolgersi ai vostri consulenti professionali.

Politica retributiva: i dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di determinazione e di gestione delle retribuzioni e delle agevolazioni da parte del Gestore, sono disponibili alla pagina web https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy, mentre una copia cartacea gratuita è disponibile su richiesta.

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund

un comparto di Fidelity Funds

A-ACC-Euro (ISIN: LU1116430247)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere crescita del capitale e reddito a medio-lungo termine.
- Il comparto investirà in un'ampia gamma di mercati con esposizione a obbligazioni investment grade, high yield e dei mercati emergenti e ad azioni di società in tutto il mondo.
- Meno del 30% del patrimonio netto totale del comparto verrà investito in titoli ibridi e CoCo, e meno del 20% del patrimonio netto totale verrà investito in CoCo.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può investire fino al 50% in titoli di stato globali e può inoltre avere un'esposizione inferiore al 30% a titoli infrastrutturali e trust d'investimento immobiliare (REIT) closed-ended.
- In condizioni di mercato normali il comparto può investire fino al 100% in obbligazioni globali investment grade, fino al 50% in obbligazioni dei mercati emergenti, fino al 50% in azioni di società globali e fino al 60% in obbligazioni globali high yield.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Il comparto è gestito attivamente senza riferimento a un indice.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- La fonte di reddito del comparto sarà principalmente costituita dal pagamento dei dividendi delle azioni di società e dal pagamento delle cedole delle partecipazioni obbligazionarie.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.

Fidelity INTERNATIONAL

Spese per questo fondo (ISIN: LU1116430247)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	5.25%
Commissione di rimborso	n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.69%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

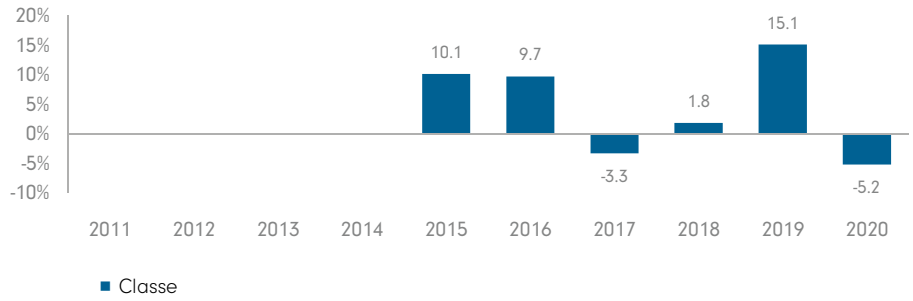
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sui dati dell'esercizio chiuso al 30/04/2020. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento (ove applicabile);
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.
Il fondo è stato lanciato il 27/03/2013.
Questa classe è stata lanciata il 08/10/2014.
Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.

Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*"; eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su https://www.fil.com. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/01/2021.

Fidelity INTERNATIONAL

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BLENDED BOND - G EUR
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU1161086407

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Ottenere una combinazione di reddito e crescita del capitale (rendimento totale). In particolare, il Comparto punta a sovraperformare (al netto delle commissioni), sul periodo di detenzione raccomandato, un indicatore di riferimento strutturato come di seguito riportato: 50% indice JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged e 50% indice JP Morgan ELMI+ (denominato in valute locali e convertito in EUR).

Il Comparto investe almeno il 50% del patrimonio netto in strumenti di debito che siano:

- emessi o garantiti da governi o enti governativi dei paesi emergenti, o
- emessi da società che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle attività nei paesi emergenti.

Per questi investimenti non sono previsti limiti di rating o di valuta.

Il Comparto può investire un massimo del 20% del proprio patrimonio netto in ABS e MBS.

Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati su credito, tassi d'interesse, valute estere e volatilità). Il Comparto può utilizzare derivati su crediti (fino al 40% del patrimonio netto).

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice composto al 50% dal JP Morgan EMBI + e al 50% dal JP Morgan ELMI Global Diversified Hedged Euro, che cerca di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà rilevante.

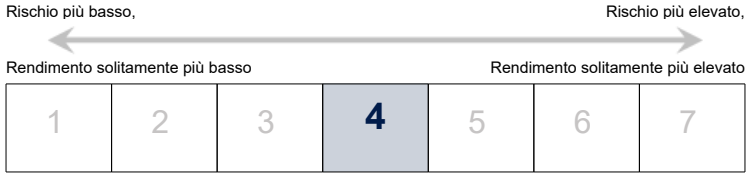
Processo di gestione: Il team d'investimento analizza i tassi d'interesse e i trend economici (top-down) al fine di identificare le aree geografiche che possano offrire i migliori rendimenti rettificati per il rischio. Il team d'investimento ricorre poi all'analisi fondamentale e a quella tecnica, compresa quella creditizia, per selezionare gli emittenti e i titoli (bottom-up) e per costruire un portafoglio ampiamente diversificato.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 3 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento



Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in obbligazioni dei mercati emergenti.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio legato ai mercati emergenti: Alcuni paesi investiti possono presentare rischi più rilevanti di natura politica, giuridica, economica e di liquidità rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

L'uso di prodotti complessi come gli strumenti finanziari derivati potrebbe accentuare i movimenti di mercato nel suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,75%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice 50% JP MORGAN ELMI PLUS + 50% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED HEDGED EURO.
	Nell'ultimo anno contabile, sono state addebitate commissioni legate al rendimento pari al 0,53%.

Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

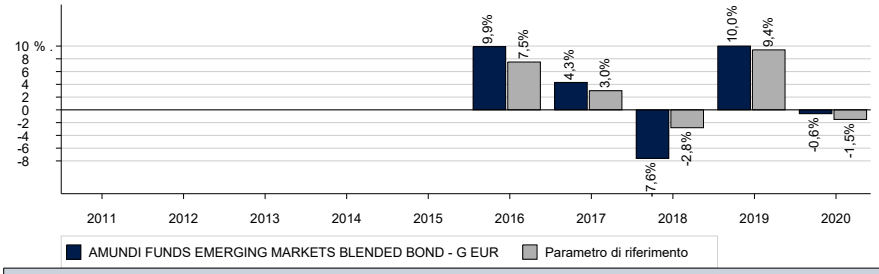
La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 10 luglio 2015. La Classe di Azioni è stata lanciata il 10 luglio 2015.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi di un investimento in quest'ultimo. Raccomandiamo agli investitori di prenderne visione, in modo da poter operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund,

un comparto del CS Investment Funds 2

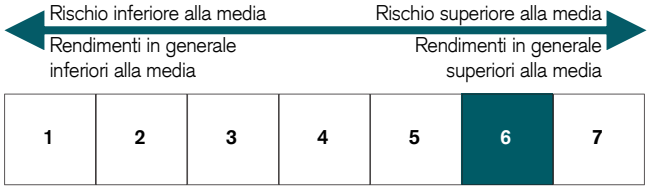
Classe di azioni	EB USD
ISIN	LU1202667561
Società di gestione	Credit Suisse Fund Management S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio a livello internazionale in azioni e titoli affini di società attive nei comparti informatica, salute e industria con focalizzazione su prodotti e servizi legati ad automazione, intelligenza artificiale e robotica. Il gestore d'investimento include il concetto di sostenibilità nell'approccio d'investimento. Il fondo promuove elementi di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG) (ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088) attraverso una combinazione di esclusioni, integrazione ESG e partecipazioni attive. I principali fattori ESG sono combinati con l'analisi finanziaria tradizionale per ottenere una valutazione ESG del rendimento aggiustato per il rischio, utilizzata come base per la costruzione del portafoglio. Questo fondo è gestito attivamente e mira a sovraperformare il rendimento del benchmark MSCI World ESG Leaders (NR), utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, come base per la definizione dei vincoli di rischio, per raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali desiderate e/o ai fini della misurazione della commissione di performance. La maggior parte dei titoli azionari del fondo fa parte delle componenti dell'indice e presenta una ponderazione ottenuta dal medesimo. Il gestore d'investimento userà la propria discrezionalità nel sovrappesare o sottopesare determinante componenti del benchmark e potrà investire in società o settori non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Pertanto è probabile che la performance del fondo si discosti in misura significativa dal benchmark. Il comparto mira a sovraperformare il rendimento del benchmark MSCI World ESG Leaders (NR). Il comparto è gestito attivamente. Il benchmark è utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio e/o per finalità di misurazione della commissione di performance. La maggior parte dei titoli azionari del comparto non sarà necessariamente costituita da componenti del benchmark o non avrà necessariamente ponderazioni derivate dallo stesso. Il gestore degli investimenti utilizzerà la propria discrezionalità per discostarsi in misura significativa dalla ponderazione di determinate componenti del benchmark e per investire in misura sostanziale in società o settori non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Pertanto è probabile che la performance del comparto si discosti in misura significativa dal benchmark. Il fondo può ricorrere a strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi specificati sopra. L'investitore può acquistare o vendere azioni del fondo su base giornaliera, come specificato nel prospetto. Questa classe di azioni non prevede distribuzioni. Le spese per le commissioni di brokeraggio e bancarie abituali riconducibili alle operazioni in titoli operate per il portafoglio sono a carico del fondo. Queste spese non sono riportate al paragrafo «Spese» della presente documentazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Profilo di rischio



Il profilo rischio-rendimento del fondo indica le variazioni di valore che un investimento nel fondo avrebbe espresso negli ultimi cinque anni utilizzando dati di performance simulati in mancanza di dati storici. La valutazione del rischio del fondo potrebbe cambiare in futuro. A maggiori guadagni potenziali corrispondono in genere perdite potenziali più elevate. La categoria di rischio più bassa non implica che il fondo sia esente da rischi.

Per quale motivo il fondo viene classificato proprio in questa categoria?

I corsi azionari sono tra l'altro espressione delle prospettive di una società stimate e attese dagli operatori di mercato. Le aspettative tendono a oscillare maggiormente in tempi di grande incertezza. Il Fondo potrebbe presentare un basso grado di diversificazione degli emittenti che lo rende più vulnerabile. Anche l'applicazione del metodo dello swing pricing da parte del Fondo ha un impatto sul suo profilo di rischio e di rendimento.

Esistono rischi particolari?

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione max. di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	non applicabile
Commissione di conversione	1,50%
Prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento all'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione.	

Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno	
Spese correnti	1,12%
Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni	
Commissioni legate al rendimento	non applicabile

Gli investitori versano delle commissioni per la copertura delle spese di esercizio del fondo, comprese quelle di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dei mezzi investiti. Per maggiori informazioni sulle spese, gli investitori sono invitati a fare riferimento ai capitoli "CS Investment Funds 2 - Riepilogo delle classi di azioni" e "Spese e tasse" di cui al prospetto, disponibile all'indirizzo www.credit-suisse.com.

Agli investitori possono essere addebitate al massimo **le spese di emissione** e di **rimborso** indicate. Gli investitori possono richiedere informazioni relative alle commissioni attualmente applicabili presso il loro consulente personale o il distributore.

Le informazioni relative alle **spese correnti** per l'anno fino a 31 maggio 2020 si basano sulle spese sostenute l'anno finanziario. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le commissioni e i costi di transazione del portafogli legati all'evoluzione del valore del fondo non sono compresi in questa informazione. Le spese di emissione e di rimborso che il fondo sostiene all'atto dell'acquisto o della vendita di azioni/quote di altri organismi d'investimento collettivi sono tuttavia comprese.

Il metodo single swing pricing (SSP) viene utilizzato per determinare il prezzo di emissione e di riscatto del fondo. Per ulteriori informazioni sulle implicazioni della SSP, gli investitori sono invitati a fare riferimento al capitolo "Net Asset Value" di cui al prospetto, disponibile all'indirizzo www.credit-suisse.com.

Risultati ottenuti nel passato

Esclusione della responsabilità relativa all'evoluzione del valore

Nota bene: L'evoluzione del valore registrata in passato non consente di fornire indicazioni attendibili in merito ai risultati futuri. La performance del fondo non segue l'indice.

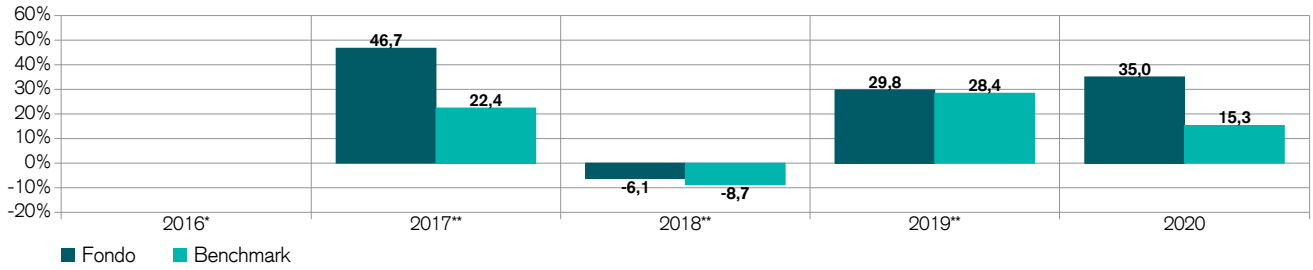
Costi e commissioni

Il grafico della performance mostra il rendimento del fondo come variazione in percentuale del NAV tra una fine anno e la successiva nella moneta della classe di quote.

Il calcolo dell'evoluzione del valore storico è comprensivo delle commissioni per la copertura delle spese correnti del fondo. Le spese di emissione/rimborso non vengono considerate ai fini del calcolo dell'evoluzione del valore storico.

Data di costituzione e valuta del fondo

Il fondo è stato costituito il 30 giugno 2016.
La classe è stata lanciata il 30 giugno 2016.
La valuta di base del fondo è USD.
La valuta di base della classe di azioni è USD.
L'evoluzione storica del valore è stata calcolata in USD.



* Per il periodo di riferimento in questione non sono disponibili dati per la classe di azioni. La classe di azioni è stata emessa il 30 giugno 2016.

** In questo periodo di riferimento valeva un benchmark diverso. Il 1° agosto 2019 la classe di azioni è passata dal suo vecchio benchmark MSCI World (NR) a quello nuovo MSCI World ESG Leaders (NR). Il nuovo benchmark offre una base di raffronto migliore per la classe di azioni.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Ulteriori informazioni

Gli investitori possono ricevere gratuitamente ulteriori informazioni su CS Investment Funds 2, il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali aggiornati in lingua inglese, presso Credit Suisse Fund Management S.A., Lussemburgo, gli agenti di distribuzione competenti oppure online sotto www.credit-suisse.com. Queste indicazioni essenziali per gli investitori si riferiscono a un subfondo del CS Investment Funds 2. Il prospetto, il bilancio annuale e le relazioni semestrali vengono allestiti di volta in volta per l'intero fondo a ombrello. I patrimoni e le passività di ciascun subfondo sono separati. Ciò significa che nessun singolo subfondo garantisce con il suo patrimonio per le passività di un altro subfondo nell'ambito del fondo a ombrello.
I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della società di gestione, ivi inclusa ma non limitatamente a, una descrizione del calcolo della remunerazione e dei benefit, è disponibile online all'indirizzo www.credit-suisse.com o direttamente al seguente link: https://www.credit-suisse.com/media/assets/about-us/docs/our-company/our-governance/compensation-policy.pdf. Su richiesta verrà fornita gratuitamente una copia cartacea.

Pubblicazione dei prezzi delle quote/azioni

I prezzi aggiornati delle azioni sono disponibili sotto www.credit-suisse.com.

Conversione di fondi/classi

Gli investitori sono liberi di investire le loro quote interamente o in parte in quote della stessa classe di un altro subfondo, rispettivamente in un'altra classe dello stesso o di un altro subfondo, se le condizioni per l'ingresso nella rispettiva classe di quote sono soddisfatte; trovate ulteriori informazioni relative alla conversione di azioni e alla commissione di conversione corrente nel prospetto, sotto il titolo «Conversione di azioni».

Informazioni specifiche sul fondo

Possono essere offerte ulteriori classi di azioni per questo comparto. Trovate informazioni più dettagliate nel prospetto. Informazioni più dettagliate in merito alle classi di azioni offerte pubblicamente nell'ordinamento giuridico dei singoli investitori sono disponibili su www.credit-suisse.com.

Legislazione fiscale

Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale e alle leggi del Lussemburgo. A seconda del Paese di domicilio dell'investitore, questo potrebbe avere conseguenze sulla situazione fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni invitiamo gli investitori a consultare un consulente fiscale.

Indicazioni relative alla responsabilità

Credit Suisse Fund Management S.A., Lussemburgo risponde all'occorrenza unicamente per le affermazioni fuorvianti o inesatte fatte nel presente documento o che violano le relative disposizioni del prospetto del fondo.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - ET

ISIN: LU1245469744

Un comparto di Flossbach von Storch.

Il Fondo è gestito da Flossbach von Storch Invest S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo della politica di investimento di Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II ("Comparto") è il conseguimento di una crescita di valore nella valuta del comparto adeguata rispetto al rischio di investimento. La strategia di investimento viene definita sulla base dell'analisi fondamentale condotta dai mercati finanziari globali. Il comparto è a gestione attiva. La composizione del portafoglio viene stabilita dal gestore del comparto esclusivamente in base ai criteri definiti nella politica d'investimento, verificata periodicamente ed eventualmente adeguata. Il comparto non è gestito con riferimento a un indice.

Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di vario tipo, tra i quali, ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant e obbligazioni convertibili), fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine. Ferme restando le "Altre restrizioni agli investimenti", ai sensi dell'articolo 4 del Regolamento di gestione, un minimo del 25% del patrimonio netto del Comparto sarà costantemente investito in partecipazioni al capitale. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri fondi non può superare il 10% del patrimonio del comparto. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri valori patrimoniali ("derivati") per coprire o incrementare il patrimonio.

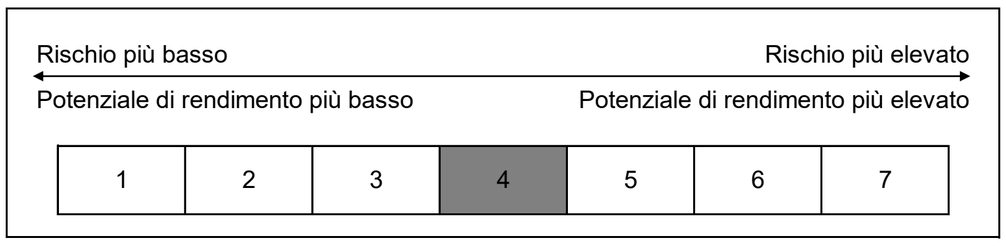
Informazioni dettagliate relative alle summenzionate o a eventuali altre opportunità d'investimento del Fondo sono disponibili nel Prospetto d'offerta attualmente vigente.

Di norma gli investitori possono rimborsare le loro quote in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, ad eccezione del 24 e del 31 dicembre. Il rimborso delle quote può essere sospeso al verificarsi di circostanze straordinarie che rendano tale sospensione necessaria nell'interesse degli investitori.

In determinate circostanze, questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro dal fondo entro un periodo di 5 anni.

La classe di quote non prevede il versamento dei proventi ai sottoscrittori, bensì il loro reinvestimento.

Profilo di rischio e di rendimento



I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio e di rendimento della classe di quote. La classificazione di rischio può subire variazioni e quindi cambiare nel tempo. Nemmeno se assegnato alla classe più bassa un investimento può considerarsi esente da rischi.

A questa classe di quote è stata attribuita la classe di rischio sopra indicata in ragione del fatto che, essendo il prezzo delle sue quote soggetto a oscillazioni medie, le possibilità di guadagno e i rischi di perdita possono essere moderati.

Al momento della classificazione della classe di quote in una classe di rischio può accadere che, a seconda del modello di calcolo, non si tenga conto di tutti i rischi. Per una panoramica esaustiva, consultare la sezione "Informazioni sui rischi" del prospetto d'offerta. I rischi sotto riportati non influiscono in modo diretto su questa classificazione, ma possono comunque rivestire una certa importanza per il Fondo:

Rischi di credito:
Il Fondo può investire parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Può accadere che, in talune circostanze, gli emittenti di tali obbligazioni diventino insolventi, e che, di conseguenza, le obbligazioni perdano in tutto o in parte il loro valore.

Rischi di liquidità:
Il Fondo può investire parte del proprio patrimonio in titoli non quotati in una borsa valori o non negoziati in un mercato parimenti regolamentato. In tal caso può rivelarsi difficile reperire nel breve termine un acquirente per questi titoli, con un possibile aumento del rischio di una sospensione del rimborso di quote.

Rischi di controparte:
Il Fondo può concludere varie operazioni con controparti. Se una controparte diventa insolvente, può non essere più in grado di saldare, in tutto o in parte, i crediti del Fondo.

Rischi derivanti dall'utilizzo di derivati:
Il Fondo può far ricorso a strumenti derivati per gli scopi indicati nella precedente sezione "Politica d'investimento". Le maggiori possibilità di guadagno consentite da tali strumenti comportano rischi più elevati di perdita. L'impiego di derivati come strumenti di copertura contro il rischio di perdita può far diminuire le opportunità di guadagno del Fondo.

Rischi operativi e rischi legati alla custodia delle attività:
Il Fondo può restare vittima di frodi o di altre pratiche criminose. Può subire perdite a causa di malintesi o di errori di collaboratori della società d'investimento o di terzi esterni, ovvero subire danni a causa di eventi esterni quali calamità naturali. La custodia di attività, specialmente all'estero, può comportare un rischio di perdita derivante da insolvenza, violazione dell'obbligo di diligenza o da comportamenti illeciti da parte del banca depositaria o di un sub-banca depositaria.

Spese

Spese una tantum prelevate prima e dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione **1,00%**

Spesa di rimborso **0,00%**

Percentuale massima che può essere aggiunta al valore della quota prima che il capitale venga investito ovvero detratta prima del versamento del prezzo di rimborso. Per le aliquote correnti, gli investitori sono invitati ad informarsi presso il proprio consulente finanziario.

Spese detratte dal Fondo nell'esercizio precedente

Spese correnti **2,03%**

Questa aliquota si basa sulle spese addebitate alla classe di quote nello scorso esercizio finanziario e può variare di anno in anno. L'ultimo esercizio finanziario si è chiuso il 30.09.2020.

Spese che il Fondo deve sostenere in determinate circostanze:

Commissioni legate ai risultati ottenuti dal Fondo:

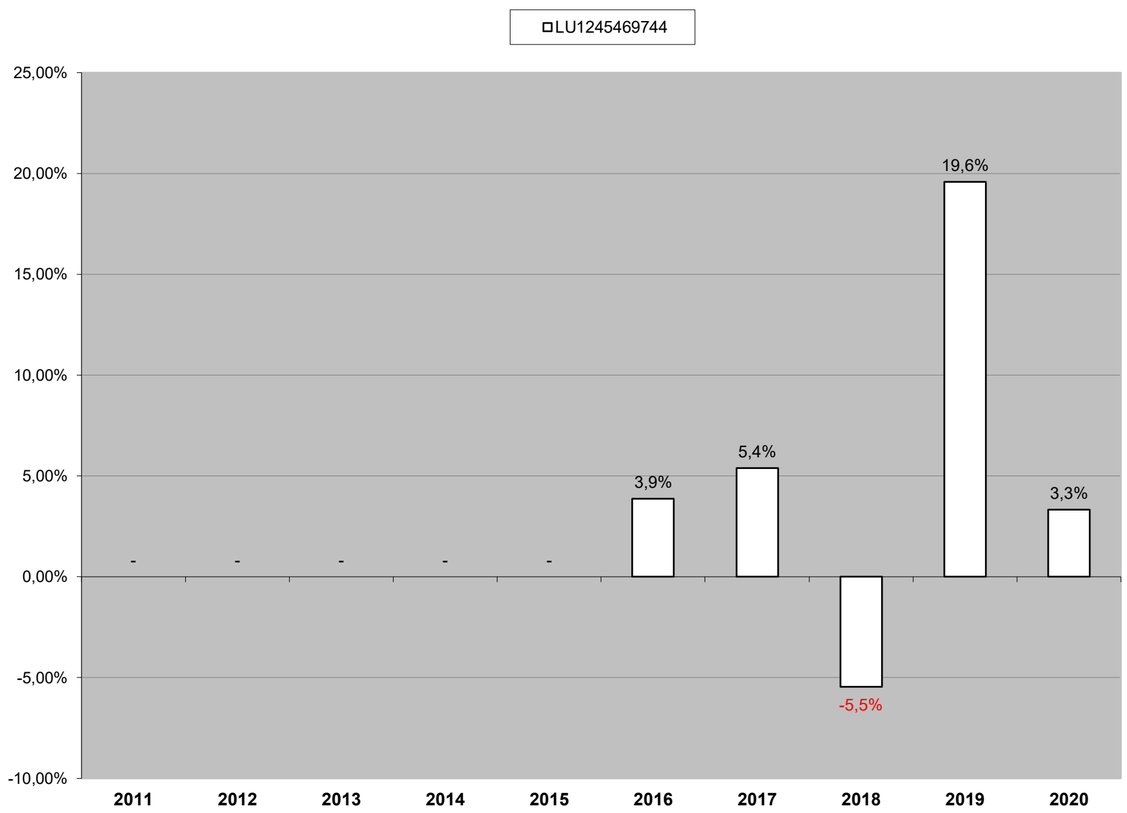
- fino al 10% dell'incremento di valore della quota lordo, e comunque non oltre il 2,5% del valore medio del patrimonio del comparto nel periodo di calcolo, purché il valore lordo della quota alla chiusura di un periodo di calcolo superi il valore della quota alla chiusura dei cinque periodi di calcolo precedenti (per maggiori dettagli si veda il prospetto d'offerta). Il pagamento avviene su base annua alla chiusura del periodo di calcolo.

Nel precedente esercizio finanziario la commissione legata al rendimento ammontava allo 0,57%.

Le spese a carico dell'investitore servono al funzionamento del Fondo e sono destinate a coprire l'attività di gestione, commercializzazione e vendita. Le spese addebitate riducono la crescita potenziale degli investimenti del Fondo.

Un'eventuale commissione in base alla performance ottenuta e i costi di transazione sostenuti (ad esclusione dei costi di transazione della banca depositaria) non sono inclusi alla voce "Spese correnti"

Risultati ottenuti nel passato



La classe di quote è stata lanciata nel 2015.

I risultati ottenuti sono calcolati in euro è non confrontata con riferimento a un indice.

I dati sui risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri.

Per il calcolo dei risultati ottenuti si è tenuto conto di tutte le spese e commissioni, tranne della spesa di sottoscrizione.

Informazioni pratiche

La banca depositaria del Fondo è DZ PRIVATBANK S.A., con sede in 4, rue Thomas Edison, Strassen, Lussemburgo.

Ulteriori informazioni sul comparto, il prospetto d'offerta attualmente valido con il relativo allegato e il regolamento di gestione sono disponibili gratuitamente durante i normali orari di ufficio presso la Società di Gestione, la banca depositaria, l'ufficio o gli uffici di collocamento e di pagamento in lingua tedesca, francese, italiana e spagnola. Inoltre presso gli uffici indicati è possibile richiedere l'ultima versione in vigore dei rendiconti annuali e semestrali in lingua tedesca e inglese.

Ulteriori informazioni pratiche e i prezzi aggiornati delle quote sono consultabili in qualsiasi momento sulla home page della Società di gestione o reperibili gratuitamente facendone richiesta alle sedi sopra indicate. Inoltre, per maggiori dettagli sulla politica di remunerazione aggiornata, inclusa la descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e di altri benefit, nonché l'identità dei soggetti incaricati dell'assegnazione della retribuzione ed altri benefit, è possibile consultare la home page della Società di gestione o rivolgersi alle sedi sopra indicate, che forniranno tali informazioni a titolo gratuito. La home page della Società di gestione è visitabile all'indirizzo www.fvsinvest.lu.

La normativa fiscale vigente nello Stato membro di origine del comparto può avere ripercussioni sulla vostra situazione fiscale personale. Gli investitori sono pertanto invitati a rivolgersi al proprio consulente fiscale per chiarire le implicazioni fiscali di un investimento nel comparto.

La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto d'offerta.

Le presenti informazioni chiave descrivono una classe di quote del comparto, il quale, a sua volta, fa parte di un Fondo multicomparto. Il prospetto d'offerta e le relazioni periodiche possono eventualmente contenere dati relativi a tutte le categorie di quote del Fondo, richiamato all'inizio di questo documento. Le attività e passività di ogni singolo comparto sono giuridicamente separate da quelle degli altri comparti.

In linea generale, è possibile convertire le quote del comparto o della classe di quote in quelle di un altro comparto o altra classe di quote. Per ulteriori informazioni sulle eventuali possibilità di conversione e sulle relative spese, consultare il prospetto d'offerta.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte alla data del 10.02.2021.

BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BlackRock European Select Strategies Fund

Un Comparto di BlackRock Strategic Funds

Class D2 EUR

ISIN: LU1271725365

Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- 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 nell'intera gamma di attività in cui può investire un OICVM lungo l'intera struttura del capitale delle società (ossia titoli di debito e azioni) e in titoli emessi da governi e agenzie governative. Questi comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: titoli azionari (ad es. azioni), titoli a reddito fisso (RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), strumenti finanziari derivati (SFD), fondi, depositi e contanti. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti. Gli SFD possono essere utilizzati per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo.
- Il Fondo investirà almeno il 65% del patrimonio complessivo in titoli a RF e correlati a RF, fra cui investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Il Fondo può investire fino al 35% del patrimonio complessivo in titoli azionari e titoli correlati ad azioni.
- Almeno il 70% del patrimonio totale del Fondo sarà denominato in valute europee o sarà emesso da oppure offrirà un'esposizione a governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) che hanno sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa (inclusi i paesi dell'ex Unione Sovietica. La quota restante potrà includere investimenti denominati in valute non europee ed essere emessa da paesi extra-europei (inclusi i paesi dell'ex Unione Sovietica.
- Nella selezione delle attività del Fondo, il consulente per gli investimenti (CI) può esprimere un parere sulla direzione del mercato.
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento un indice di riferimento composito costituito dal Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) (75%) e dall'MSCI Europe Index (Hedged EUR) (25%) (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e anche per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico e i requisiti di valuta dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli azionisti devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 100.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 4 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Le variazioni dei tassi d'interesse, del rischio di credito e/o dei livelli di insolvenze degli emittenti incideranno in modo rilevante sul rendimento dei titoli a reddito fisso. I titoli a reddito fisso non investment grade possono essere più sensibili alle variazioni di questi rischi rispetto ai titoli a reddito fisso con rating migliori. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - I derivati potrebbero essere molto sensibili a cambiamenti di valore delle attività sulle quali si basano e possono amplificare la portata di perdite e guadagni, portando a variazioni più ampie del valore del Fondo. L'impatto sul Fondo può risultare maggiore quando l'utilizzo di derivati è ampio o complesso.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Fatta salva l'applicazione di oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	0,93%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

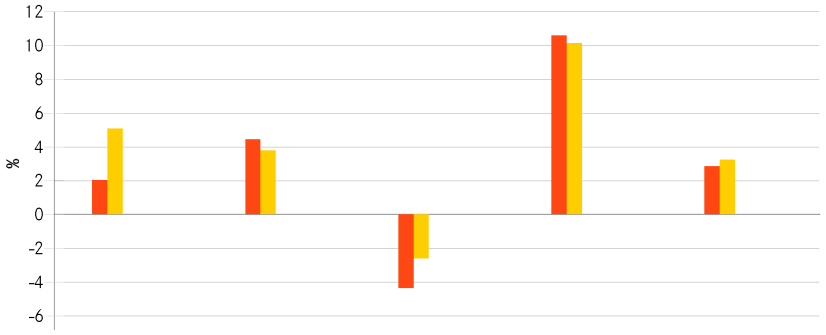
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2015. La categoria di azioni è stata lanciata il 2015.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) (75%) and MSCI Europe Index (Hedged EUR) (25%) (EUR)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2020



	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	2,0	4,5	-4,4	10,6	2,9
Vincolo †¹	5,1	3,8	-2,6	10,1	3,2

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Strategic Funds (BSF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BSF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BSF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BSF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BSF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BSF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Credit Absolute Return

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU1278883290) / **Classe S** (ISIN LU1278883373) / **Classe T** (ISIN LU1278883456)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, si pone 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. Il compartimento investe prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da aziende private, agenzie sovranazionali o governative, enti pubblici territoriali emittenti o garanti (gli strumenti finanziari e/o gli emittenti possono essere caratterizzati da rating investment grade, sub-investment grade, non valutati o in sofferenza), senza restrizioni di affidabilità creditizia, sede o valuta di denominazione. Il Comparto può anche investire in Asset Backed Securities fino ad un massimo del 15% del NAV e in obbligazioni Contingenti Convertibili fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione alla valuta sarà normalmente coperta in Euro.
Il Comparto può altresì investire in titoli emessi da società con sede in paesi emergenti.
Sebbene l'obiettivo principale del compartimento sia trarre profitto da una gestione attiva del rischio di credito, il comparto potrebbe essere esposto anche ad altri rischi finanziari, specialmente rischio di tasso di interesse e valuta. Il comparto può investire in strumenti derivati non soltanto a fini di copertura del rischio e di una gestione efficiente ma anche a fini di investimento.
Gli strumenti derivati utilizzati non saranno necessariamente ristretti a: derivati quotati (come futures e opzioni su obbligazioni e tassi di interesse) e derivati OTC come credit default swap (CDS) (su indici, basket e singoli titoli), interest rate swap (IRS), contratti forward su cambi, total return swap, credit default options.
Il Comparto è gestito in maniera attiva.
La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark").
Questo Comparto prevede tre Classi di quote: Classe R, S e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione.
Con riferimento alla Classe S, il reddito netto del Comparto sarà distribuito in accordo a quanto previsto nel Prospetto del Fondo.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 3 in quanto il valore dell'investimento può registrare limitate variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio CoCo:** gli investimenti in CoCos possono esporre a rischi diversi tra cui rischio di conversione, rischio di svalutazione, rischio di cancellazione cedola, rischio che il bond non venga richiamato dall'emittente, rischio di inversione struttura capitale e rischio di concentrazione settoriale (come da descrizione contenuta nel Prospetto).
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio di controparte**: il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni generino un danno patrimoniale.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

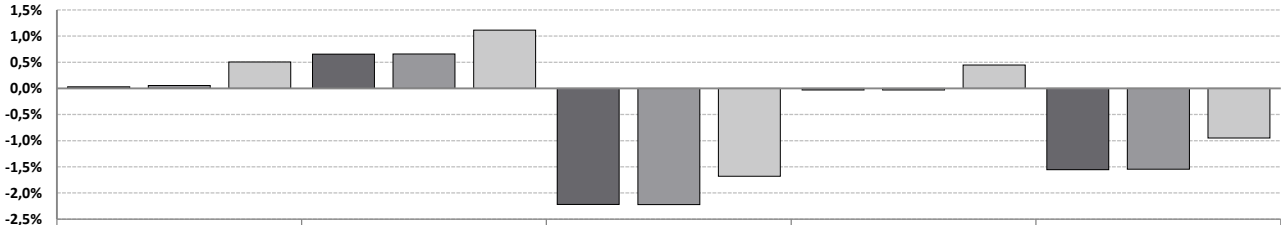
	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,69 %	15,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice "J.P. Morgan Euro Cash 12 months". Nel 2020 le commissioni legate al rendimento delle Classi R e S sono state pari a 0% e per la Classe T sono state pari a 0,02%.
Classe S	1,69 %	
Classe T	0,78 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R	0,0%	0,7%	-2,2%	0,0%	-1,6%
Classe S	0,1%	0,7%	-2,2%	0,0%	-1,5%
Classe T	0,5%	1,1%	-1,7%	0,4%	-0,9%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 21 settembre 2015. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Credit Absolute Return Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

PICTET
1805
Asset Management

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pictet - Robotics

(il "Comparto") è un comparto di Pictet(il "Fondo").

I EUR (la "Classe di Azioni") - ISIN LU1279334053

Il Fondo è gestito da Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte di gruppo Pictet

Obiettivi e politica d'investimento

OBIETTIVO

Incrementare il valore del vostro investimento.

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI ACWI (USD). Utilizzato per obiettivi prestazionali e misurazione delle prestazioni.

ATTIVI DEL PORTAFOGLIO

Il Comparto investe principalmente in azioni di società che contribuiscono a, o beneficiano di, sviluppi nella robotica e nelle tecnologie. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

DERIVATI E PRODOTTI STRUTTURATI

Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

COMPARTO VALUTA

USD

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare.

Spiegazione dei termini utilizzati

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è legato a uno o più tassi, indici, prezzi delle azioni o altri valori.

Mercati emergenti Mercati di paesi meno sviluppati economicamente, ad esempio certe nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America latina.

Azioni Titoli che rappresentano una quota di partecipazione nei risultati dell'attività di una società.

Prodotti strutturati Titoli simili a derivati, ma con caratteristiche di rischio o di performance definite.

Caratteristiche della Classe di azioni

Concepito per investitori che comprendono i rischi di questo comparto e prevedono di investire per almeno 5 anni. È una classe di azioni ad accumulazione, vale a dire che tutto il reddito ricavato è mantenuto nel prezzo delle azioni. Gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono normalmente evasi in ogni giorno lavorativo completo per le banche in Lussemburgo.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

Alla Classe di azioni è assegnata questa categoria di rischio in funzione delle variazioni di prezzo risultanti dalla sua valuta e dalla natura degli investimenti e della strategia del Comparto. La categoria di rischio si basa su dati storici e può non essere una indicazione affidabile del profilo di rischio futuro della Classe di azioni. La categoria di rischio non è un obiettivo o una garanzia e può cambiare nel tempo. L'appartenza alla categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il comparto non offre alcun tipo di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Il Comparto può essere esposto a rischi consistenti che non sono considerati adeguatamente nell'indicatore di rischio sintetico e possono influire negativamente sulla sua performance:

- **Rischio di derivati finanziari:** la leva finanziaria risultante dai derivati può amplificare le perdite in particolari condizioni dei mercati.
- **Rischio di controparte:** rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti).
- **Gli investimenti in mercati emergenti** sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi.
- **Investimenti nella Cina continentale** possono essere soggetti a restrizioni valutarie e quote di negoziazione (ad es. nei regimi QFII e RQFII). Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercizio dei propri diritti in caso di controversie.
- **I programmi di trading cinesi "Stock Connect"** possono comportare rischi aggiuntivi relativamente ai diritti di proprietà, compensazione e regolamento, a quote di negoziazione e a problematiche operative.
- **Rischio operativo:** rischio di perdite dovute ad esempio a errori umani, malfunzionamento dei sistemi, valutazioni non corrette o custodia di strumenti finanziari.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione, conversione e **rimborso** sono cifre massime. In alcuni casi potreste pagare meno. Potrete ottenere le relative informazioni dal vostro consulente finanziario o distributore del fondo.

L'**importo delle spese correnti** si riferisce all'esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso sostenuta dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote/azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si invita a consultare la sezione "Spese del Fondo" nel prospetto del fondo, disponibile sul sito assetmanagement.pictet

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione (a favore del distributore)	Fino a 5.00%
Spese di rimborso (a favore del distributore)	Fino a 1.00%
Spese di conversione (a favore del distributore)	Fino a 2.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga pagato.

Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno

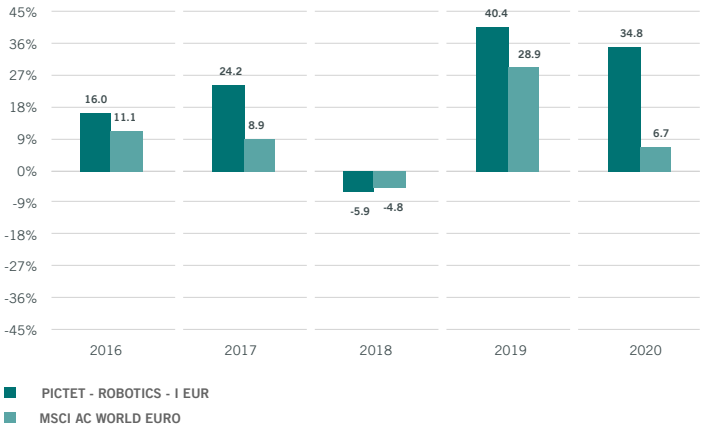
Spese correnti	1.09%

Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	Nessuna commissione di performance

Risultati passati

La Classe di azioni è stata lanciata il 07 ottobre 2015 (Comparto il 07 ottobre 2015). I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il grafico illustra la performance della Classe di azioni al netto di tutti gli oneri, compresi i costi delle operazioni di portafoglio, rispetto alla performance storica del/i benchmark illustrati di seguito. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.



Il Comparto è a gestione attiva e non intende replicare il Msci Ac World Euro.

Informazioni pratiche

- Banca depositaria: Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667. +352 467171-7667
- Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni concernenti il Fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso la sede legale del Fondo, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- I prezzi più recenti delle azioni e altre informazioni pratiche si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- La legislazione fiscale del Granducato del Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente documento descrive una categoria di uno dei comparti del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano l'intero Fondo.
- Le attività e passività dei diversi Comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori rispetto ad un Comparto sono limitati alle attività di detto Comparto.
- Purché soddisfino le condizioni specifiche richieste, gli investitori hanno il diritto di scambiare le azioni detenute con azioni di un'altra categoria di questo Comparto o di un altro Comparto del Fondo. Ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto si possono ottenere presso la sede legale del Fondo.
- Le informazioni dettagliate relative alla politica di retribuzione aggiornata, compresa, ma non limitatamente a, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefit, delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e dei benefit, compresa, ove applicabile, la composizione del comitato di retribuzione sono disponibili su https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure e una copia cartacea è disponibile gratuitamente facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08 febbraio 2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds ISIN: LU1297692037

JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – US Opportunistic Long-Short Equity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento totale tramite la gestione attiva di posizioni lunghe e corte su azioni con un'esposizione prevalente a società statunitensi e mediante l'utilizzo di strumenti derivati.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto impiega un approccio d'investimento long/short attivo per massimizzare l'esposizione ai titoli rappresentativi delle migliori idee.
- L'esposizione di mercato flessibile è finalizzata a limitare le perdite in caso di mercati ribassisti e a intercettare parte dei guadagni nelle fasi di mercato rialziste.

Indice di riferimento della Classe di Azioni ICE 1 Month EUR LIBOR

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Calcolo della commissione di performance.

Il Comparto è a gestione attiva e non fa riferimento, né è vincolato al benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% dell'esposizione azionaria lorda è ottenuta, direttamente o tramite strumenti derivati, ad azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. A volte, tale esposizione può essere ottenuta interamente ricorrendo a derivati e di conseguenza il Comparto può detenere fino al 100% degli attivi in liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può di volta in volta essere concentrato in un ridotto numero di titoli o settori.

Il Comparto di regola deterrà posizioni lunghe non superiori al 140% e posizioni corte (ottenute mediante derivati) fino al 115% del proprio patrimonio netto.

L'esposizione di mercato netta viene gestita in modo flessibile e, di norma, si attesterà tra un'esposizione netta corta pari al 30% e un'esposizione netta lunga pari all'80% a seconda delle prospettive del Gestore degli Investimenti.

Altre esposizioni Società canadesi.

Derivati *Finalità:* investimento; gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* atteso da 15% a 50%; massimo 200%. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Livello di effetto leva atteso da derivati:* 100% solo indicativo. L'effetto leva può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

Questa Classe di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto e la Valuta della Classe di Azioni.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Costi di transazione del portafoglio Questa strategia d'investimento implica un volume di transazioni significativo e, di conseguenza, costi di transazione elevati. I costi di transazione del portafoglio sono a carico del Comparto. Tali costi sono sostenuti in aggiunta alle commissioni illustrate nella sezione "Commissioni". Il grafico della sezione "Risultati ottenuti nel passato" illustra la performance del Comparto comprensiva dei costi di transazione del portafoglio.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 4 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medie.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Derivati
Copertura
Posizioni corte
Concentrazione

Titoli
Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

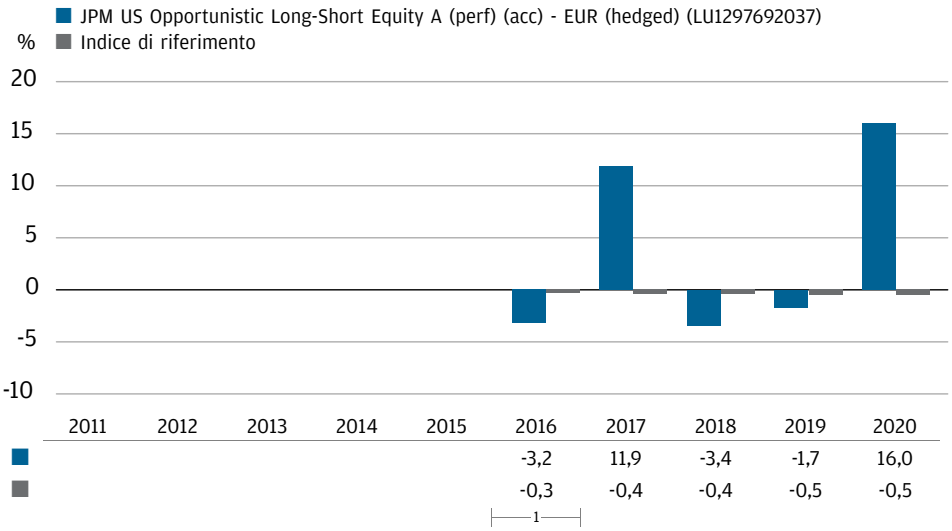
J.P.Morgan Asset Management

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,80%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	15,00%	15,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè ICE 1 Month EUR LIBOR.

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni, e in particolare sulle commissioni di performance e le relative modalità di calcolo, consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2015.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2015.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

UBS (Lux) Equity SICAV - Long Term Themes (USD), classe (EUR hedged) P-acc (ISIN: LU1323611001), EUR
un comparto di UBS (Lux) Equity SICAV
Questo comparto è gestito da UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Società di gestione del Fondo»).

Obiettivi e politica d'investimento

Questo fondo a gestione attiva investe in tutto il mondo principalmente in azioni e altri strumenti di partecipazione al capitale di società a bassa, media e alta capitalizzazione dei mercati sviluppati ed emergenti. Il fondo si concentra su temi di lungo periodo quali la crescita demografica globale, l'invecchiamento della popolazione e la crescente urbanizzazione, che il gestore del portafoglio considera interessanti in termini d'investimento.

Con l'aiuto di analisi approfondite svolte dai nostri specialisti degli investimenti nel mondo, il gestore del fondo seleziona attentamente e combina azioni di diverse società in vari paesi e settori differenti al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo al contempo sotto controllo i rischi.

Il comparto è gestito attivamente rispetto all'indice di riferimento MSCI All Country World (net div. reinvested) hedged EUR. L'indice di riferimento è utilizzato a fini di composizione del portafoglio, confronto dei risultati e gestione del rischio.

In linea di principio gli investitori possono chiedere alla società di gestione il rimborso delle proprie quote in ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo.

Il reddito di questa classe di quote viene reinvestito.

Il gestore del portafoglio può decidere liberamente come costruire il portafoglio e non è soggetto a vincoli rispetto all'indice di riferimento in termini di selezione e ponderazione delle azioni.

Il rischio di cambio tra la moneta della classe e la moneta del fondo è per lo più coperto.

Il comparto può investire in azioni A cinesi mediante il programma Hong Kong – Shanghai o Shenzhen Stock Connect («Stock Connect»).

Profilo di rischio e di rendimento



Ulteriori informazioni sulla categoria di rischio

- La categoria di rischio si basa sulla stima della volatilità futura del fondo. Il metodo utilizzato per elaborare questa stima dipende dal tipo di fondo e dai dati storici.
- I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- La categoria di rischio assegnata non è statica e può variare nel tempo.
- L'inserimento nella categoria di rischio più bassa non significa che un investimento in questo fondo sia esente da rischi.

Perché il fondo appartiene a questa categoria?

- Il fondo appartiene alla categoria di rischio 6 perché la volatilità dei suoi rendimenti è molto elevata.
  Il fondo investe in azioni e può quindi essere esposto ad elevata volatilità. All'investitore sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio elevate. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. Sul valore di una quota possono incidere le oscillazioni dei cambi.

Ulteriori rischi sostanziali

- Gli investimenti mediante lo Stock Connect di Shanghai o Shenzhen sono soggetti a ulteriori rischi, in particolare limitazioni delle quote, rischio di custodia, rischio di compensazione/regolamento e rischio di controparte.
- Ogni fondo è esposto a rischi specifici, una descrizione dettagliata ed esaustiva dei quali è riportata nel prospetto informativo.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Commissione di conversione	3.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.93%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	nessuna

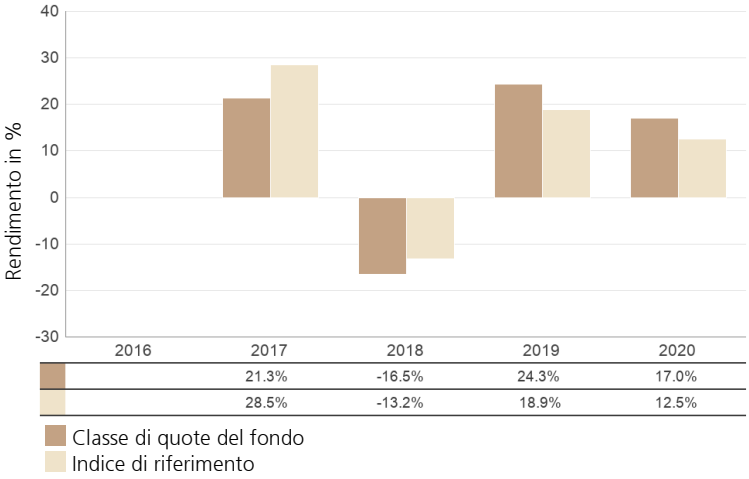
Le **spese di emissione** indicate rappresentano un importo massimo. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Per maggiori informazioni al riguardo rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Il dato relativo alle **spese correnti** si riferisce ai costi sostenuti nei 12 mesi precedenti la preparazione del presente documento. e tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. In genere non include:

- Spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione o rimborso versate dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote in un altro investimento collettivo.

Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione sulle spese del prospetto del fondo, disponibile sul sito web **www.ubs.com/fondi.**

Risultati ottenuti nel passato



I risultati del passato non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
Il grafico indica i rendimenti d'investimento della classe di quote calcolati come variazione percentuale del valore del patrimonio netto del fondo dalla fine di un anno alla fine dell'anno successivo. In generale il calcolo dei risultati ottenuti nel passato tiene conto di tutti i costi ma non della commissione di emissione. Se il fondo è gestito rispetto a un indice di riferimento, viene indicato anche il rendimento del relativo indice.
La classe è stata lanciata nel 2016.
I risultati del passato sono calcolati in EUR.
L'indice di riferimento è un parametro rispetto al quale è possibile misurare il rendimento della classe di attivi, laddove è indicato un indice del rendimento. Il comparto non intende replicare l'indice di riferimento.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:
UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Ulteriori informazioni
È possibile ottenere gratuitamente informazioni su UBS (Lux) Equity SICAV e sulle classi di azioni disponibili nonché il prospetto informativo e l'ultima relazione annuale e semestrale, in inglese o tedesco, presso la società di gestione del fondo, l'amministratore centrale, la banca depositaria, i distributori del fondo oppure online al sito web **www.ubs.com/fondi.**
La valuta della classe di quote è EUR. Il prezzo delle quote è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online sul sito web **www.ubs.com/fondi.**
I dettagli relativi alla procedura di gestione dei reclami, la strategia attuata per l'esercizio dei diritti di voto del fondo, le direttive per la gestione dei conflitti di interessi, la politica di best execution e la politica di remunerazione corrente, incluse una descrizione del metodo di calcolo della remunerazione e dei benefici nonché una descrizione delle responsabilità del comitato di remunerazione, sono disponibili su **www.ubs.com/fml-policies** Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
Gli investitori possono convertire le proprie quote in quelle di un altro comparto del fondo e/o di altre classi a fronte del pagamento della commissione di conversione sopra indicata. Le classi di quote denominate in RMB possono essere convertite unicamente in quelle di un altro comparto del fondo o di altre classi la cui moneta è il RMB.

Legislazione fiscale
Le leggi fiscali nel paese di residenza o di domicilio fiscale dell'investitore determinano le modalità di tassazione del reddito e del capitale dell'investimento nel fondo. Per approfondire meglio l'impatto fiscale che può avere un investimento nel fondo si prega di contattare il proprio consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità
La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

L'indice di riferimento è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La classe di quote non è sponsorizzata né raccomandata dal fornitore dell'indice. Le avvertenze legali complete sono riportate nel prospetto.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Flexible Multistrategy, un comparto di Eurizon Fund

Classe di Quote: **Z** **(EUR ad accumulazione, ISIN: LU1341632757)**

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo Aumentare il valore dell'investimento in qualsiasi periodo di 3 anni.

Benchmark Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index® + 3,00% (total return). *Solo per il calcolo delle commissioni legate al rendimento.*

Politica d'investimento Il fondo investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in titoli azionari, obbligazioni societarie e titoli di Stato denominati in qualsiasi valuta, nelle valute stesse e in materie prime. Questi investimenti possono essere effettuati in qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti.

In particolare, il fondo investe di norma in azioni e strumenti collegati e titoli di debito e collegati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili e garantite. Alcuni di questi investimenti possono avere un rating inferiore a investment grade, ma non sotto a B-/B3. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM) e può investire anche attraverso il programma Hong Kong Stock Connect.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- titoli azionari e strumenti legati ad azioni: 70%
- materie prime (tramite derivati e fondi): 10%
- obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond): 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

Derivati e tecniche Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti combina analisi macroeconomiche e di mercato con idee ad alta convinzione per allocare in modo flessibile le attività su varie strategie, come long/short, valore relativo, momentum e carry (approccio dei premi al rischio). Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark, pertanto l'analogia delle sue performance con quella del benchmark può variare.

Elaborazione delle richieste Le richieste di acquisto, conversione o vendita di quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, che sia anche un giorno di negoziazione nei principali mercati del fondo, sono normalmente evase il giorno lavorativo successivo.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

Profilo dell'investitore tipo Investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono investire a medio termine.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso ← → **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata sopra potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Questa Classe di Quote è classificata nella categoria 4 sulla base di una simulazione del rendimento storico negli ultimi 5 anni.

Tale categoria riflette l'esposizione del Comparto agli strumenti azionari emessi da società aventi sede in uno o più mercati emergenti e denominati in valuta locale.

Di seguito sono elencati i principali fattori di rischio che possono influire sugli investimenti nel fondo.

Rischi tipicamente associati a normali condizioni di mercato

- CoCo bond
- Materie prime
- Obbligazioni convertibili
- Rischio paese – Cina
- Obbligazioni garantite
- Credito; + rating inferiore a investment grade
- Valuta
- Derivati
- Mercati emergenti e di frontiera
- Titoli azionari
- Copertura
- Tasso d'interesse
- Fondo d'investimento
- Effetto leva
- Gestione
- Mercato
- Posizione corta

Rischi tipicamente associati a condizioni di mercato insolite o ad altri eventi imprevedibili che non sono propriamente individuati da questo indicatore sintetico

- Controparte
- Insolvenza
- Liquidità
- Operativo
- Pratiche standard

Per la descrizione completa di ciascun rischio, si consiglia agli investitori di leggere le "Descrizioni dei rischi" nel Prospetto.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	non previste
Spesa di rimborso	non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che sia restituito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

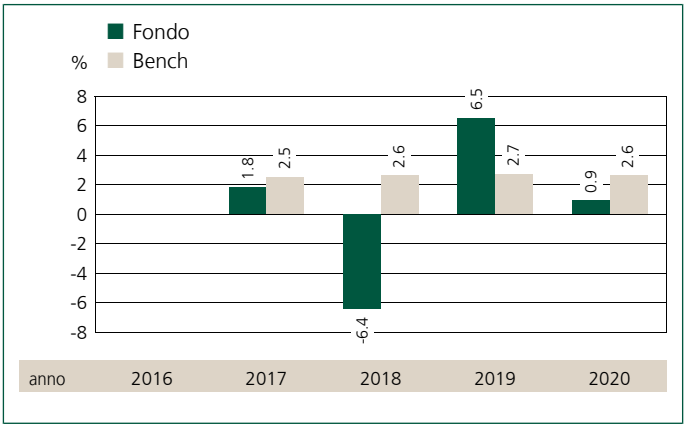
Spese correnti	0,77%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 20,00% della differenza positiva tra qualsivoglia rendimento eccedente il massimo Valore della Quota raggiunto dal fondo alla fine dei cinque anni civili precedenti e il Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index® + 3.00% annuo. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,00% del fondo.

- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 0,60%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Il valore delle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri OICR. Tale valore può variare da un anno all'altro.
- Per ulteriori informazioni circa le spese si rimanda all'art. 5.4 del Prospetto disponibile sul nostro sito internet **www.eurizoncapital.lu** e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 25/01/2016 e questa Classe nel 2016.
- I rendimenti passati di questa Classe di Quote sono calcolati in Euro e sono espressi come una variazione percentuale del Valore della Quota alla fine di ciascun anno.
- Il fondo non replica il benchmark.

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di Gestione
Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Banca Depositaria
State Street Bank International GmbH, succursale Lussemburgo, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto.
- Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, su altre Classi di Quote di questo Comparto o su altri Comparti del Fondo potete consultare il Prospetto (nella stessa lingua del KIID), il regolamento di gestione, l'ultimo rendiconto annuale disponibile o le relazioni semestrali successive (in lingua inglese). Tali documenti sono redatti per l'intero Fondo e possono essere ottenuti in ogni momento, gratuitamente, visitando il sito internet della Società di Gestione, **www.eurizoncapital.lu**, ovvero previa richiesta scritta alla Società di Gestione o alla Banca Depositaria.

Pubblicazione del valore della quota
Il valore della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu**.

Legislazione fiscale
Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Politica retributiva
La Società di Gestione ha implementato una politica retributiva nella misura appropriata alla sua dimensione, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle sue attività. I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione sono disponibili sul suo sito internet all'indirizzo **www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation** ed una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

Separazione patrimoniale
Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Dichiarazione di responsabilità
Eurizon Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond Categoria di azioni AT (USD)

Gestito da Allianz Global Investors GmbH, una società appartenente ad Allianz Global Investors

ISIN: LU1363153740
WKN: A2AEDF

Obiettivi e politica d'investimento

Reddito a lungo termine e riduzione della volatilità tramite l'investimento in titoli di debito societari con rating high yield e duration breve dei mercati obbligazionari statunitensi.

Questo Comparto non è gestito in base a un Indice di riferimento. Adottiamo un approccio alla gestione di tipo attivo.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali includendo tali fattori nelle decisioni d'investimento e interagisce specificamente con soggetti ad elevate emissioni di carbonio al fine di sensibilizzarli sulla questione climatica.
Investiamo almeno il 70% delle attività del Comparto in obbligazioni societarie degli Stati Uniti. Possiamo investire fino al 30% delle attività del Comparto in obbligazioni diverse da quelle descritte nell'obiettivo d'investimento. Possiamo investire almeno 70% delle attività del Comparto in obbligazioni ad alto rendimento, generalmente soggette a un livello di rischio e un potenziale di utili più elevati. Possiamo investire fino al 30% delle attività del Comparto nei mercati emergenti. Possiamo investire fino al 20% delle attività del Comparto in ABS e/o MBS. Possiamo detenere fino al 100% delle attività del Comparto in depositi e/o investirlo direttamente in strumenti del mercato monetario e/o (fino al 10% delle attività del Comparto) in fondi comuni monetari su base temporanea, a fini di gestione della liquidità e/o difensivi. Max. 20% di esposizione a valute diverse dall'USD. La duration delle attività del Comparto deve essere compresa tra zero e +3 anni.

Potete riscattare le azioni del fondo di norma ogni giorno lavorativo.

Reinvestiamo il reddito nel fondo.

Raccomandazione: la Categoria di azioni del Fondo dovrebbe essere detenuta per un orizzonte d'investimento almeno di medio termine.

Profilo di rischio e di rendimento

← Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati →
← Rischio generalmente più basso — Rischio generalmente più elevato →

1	2	3	**4**	5	6	7

Questo indicatore di rischio e di rendimento si basa su risultati ottenuti nel passato. Potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo.

La classificazione del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Neanche la categoria 1, la più bassa, rappresenta un investimento esente da rischio.

Perché il fondo rientra in questa categoria?

In passato i fondi di categoria 4 hanno mostrato una volatilità media. La volatilità descrive la misura in cui il valore del fondo è salito e sceso in passato. Le quote di un fondo di categoria 4 potrebbero essere soggette a oscillazioni medie dei prezzi sulla base delle volatilità storiche osservate.

L'indicatore di rischio e rendimento non coglie appieno i rischi rilevanti elencati di seguito:

Possiamo investire direttamente o indirettamente una parte significativa del fondo in obbligazioni o strumenti del mercato monetario. Qualora l'emittente sia insolvente o affronti problemi economici, l'interesse e/o il capitale di tali attività potrebbe non essere completamente pagato e/o il prezzo delle attività potrebbe diminuire.

Il fondo contiene una parte sostanziale di attività caratterizzate da un basso livello di liquidità o che, in alcune circostanze, potrebbero avere un basso livello di liquidità. Ne consegue la possibilità che tali attività possano non essere vendute o possano essere vendute soltanto a uno sconto ragguardevole. Pertanto, un livello elevato di rimborsi potrebbe condurre a un maggior rischio di sospensione dei medesimi. Per questo motivo, potremmo non essere del tutto in grado, o perlomeno non immediatamente, di restituirvi il vostro denaro e/o il prezzo del fondo potrebbe diminuire.

Spese

Tali spese vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Esse riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

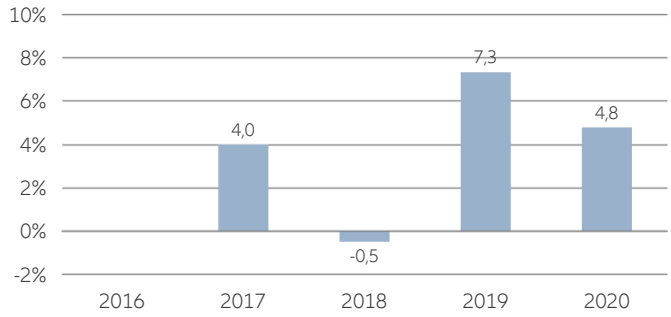
Spese correnti	1,34%

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi potrebbero essere inferiori - è possibile prendere visione delle spese effettive di sottoscrizione e di rimborso presso il proprio consulente finanziario.

Le spese correnti indicate sono basate sull'ultimo esercizio finanziario del fondo chiuso il 30/09/2020 e potrebbero cambiare di anno in anno. Esse non comprendono i costi delle operazioni sostenuti per acquistare o vendere attività per il fondo.

Maggiori informazioni sul calcolo delle spese sono riportate nella rispettiva sezione del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Percentuale di crescita del fondo

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati tengono conto di tutte le spese e dei costi, ad eccezione delle spese di sottoscrizione, di switching e di rimborso.

Il fondo è stato lanciato nel 2014. Questa classe di azioni è stata lanciata in data 08/03/2016.

I risultati del fondo sono calcolati in USD.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH – Succursale Lussemburgo

Potete ottenere il prospetto e le ultime relazioni annuali e semestrali in inglese, francese, spagnolo e tedesco presso Allianz Global Investors GmbH, Succursale Lussemburgo, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg o visitando il sito https://regulatory.allianzgi.com.

I prezzi unitari nonchè ulteriori informazioni sul fondo (comprese altre categorie di azioni dello stesso) sono reperibili online sul sito https://regulatory.allianzgi.com.

Le informazioni circa la politica retributiva aggiornata, tra cui una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e benefici spettanti a gruppi specifici di collaboratori, nonchè l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione di tali compensi, sono disponibili gratuitamente sul sito https://regulatory.allianzgi.com e in forma cartacea su richiesta.

Il fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Ciò potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni, vi preghiamo di rivolgervi al vostro consulente fiscale.

Allianz Global Investors GmbH può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultassero fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

Il fondo è un comparto di Allianz Global Investors Fund (il "Fondo multicomparto"). È possibile effettuare uno switch in azioni di un altro comparto del Fondo multicomparto. La spesa di sottoscrizione si applica allo switch. Le attività di ogni comparto sono separate dagli altri comparti del Fondo multicomparto. Il prospetto e le relazioni sono riferiti a tutti i comparti del Fondo multicomparto.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Allianz Global Investors GmbH è autorizzata in Germania ed è regolamentata dall'Ente federale di vigilanza sui servizi finanziari (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/03/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

LOW CARBON 100 EUROPE PAB®, un Comparto della SICAV BNP PARIBAS EASY

Class "UCITS ETF Capitalisation " - ISIN code LU1377382368
Questo Comparto è gestito da BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, appartenente al Gruppo BNP Paribas

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo è un fondo a gestione passiva che replica un indice.

Il Fondo intende replicare (con un tracking error* massimo dell'1%) il rendimento dell'indice Low Carbon 100 Europe PAB® (NTR) (l'Indice) tramite l'investimento in azioni emesse da società incluse nell'Indice, rispettandone le ponderazioni (replica totale), oppure investendo in un campione di azioni emesse da società incluse nell'Indice (replica ottimizzata).
Quando il Fondo investe in un campione di azioni, il tracking error può essere maggiore.

L'Indice è costituito da società europee selezionate sulla base di un rating minimo relativamente ai criteri ambientale, sociale e di governance (ESG) (opportunità ambientali, inquinamento e rifiuti, capitale umano, governo societario, ecc.) nonché sui relativi sforzi per ridurre la rispettiva esposizione al carbone e ai combustibili fossili non convenzionali, con un limite che circoscrive il peso massimo di una società all'interno dell'Indice al 5% a ogni data di ribilanciamento. Di conseguenza, sono escluse dall'Indice le aziende operanti in settori con ripercussioni negative potenzialmente elevate sui criteri ESG, ovvero quelle a cui sono associate violazioni significative dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e quelle coinvolte in gravi controversie correlate ai suddetti criteri.
L'approccio impiegato è di tipo Best-in-class: l'approccio "del migliore della categoria" identifica i leader in ogni settore sulla base delle migliori prassi ESG, evitando quelle che presentano elevati livelli di rischio e non rispettano gli standard ESG minimi, secondo l'amministratore degli indici e i suoi partner specializzati. La strategia extra-finanziaria dell'Indice può comprendere limiti metodologici, quali il rischio relativo agli investimenti ESG o il ribilanciamento dell'indice.
Ulteriori informazioni sull'Indice, sulla sua composizione, sul calcolo e sulle regole dell'indice stesso ai fini di analisi e ribilanciamento periodici, così come sulla metodologia generale alla base degli indici MSCI, sono reperibili sul sito internet: www.msci.com.

*Il tracking error è un indicatore di rischio che misura la deviazione del rendimento di un fondo rispetto al rendimento del suo indice.
I proventi sono sistematicamente reinvestiti.
Gli investitori possono chiedere il rimborso ogni giorno (nei giorni lavorativi bancari in Lussemburgo).

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio — Alto rischio



Rendimenti generalmente più bassi — Rendimenti generalmente più elevati

1	2	3	4	5	**6**	7

- I dati storici non forniscono necessariamente un'indicazione affidabile dei risultati futuri.
- La categoria di rischio di un Fondo è un indicatore, ma non un obiettivo o una garanzia, e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Perché il Fondo rientra in questa categoria specifica?
  La categoria di rischio è giustificata dall'investimento prevalentemente in Titoli e azioni, il cui valore può fluttuare in misura considerevole. Tali oscillazioni sono spesso amplificate nel breve termine.
- Maggiore è il livello di rischio, più lungo sarà l'orizzonte d'investimento raccomandato.

Segue una descrizione di altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- Rischio operativo e di custodia: alcuni mercati hanno una regolamentazione minore rispetto alla maggior parte dei mercati internazionali; di conseguenza, i servizi relativi alla custodia e liquidazione del comparto su tali mercati potrebbero essere più rischiosi.

Per maggiori informazioni sui rischi, si rimanda alla sezione "Rischi di investimento" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00% (**)
Spesa di rimborso	3,00% (**)
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale (prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito).	
Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	0,30%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	No

Sono indicate le **spese di sottoscrizione** e di **rimborso** massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese passate calcolate al 31 ottobre 2020

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

(**) Le commissioni di **sottoscrizione** e **di rimborso** per il mercato primario non sono applicabili al mercato secondario.

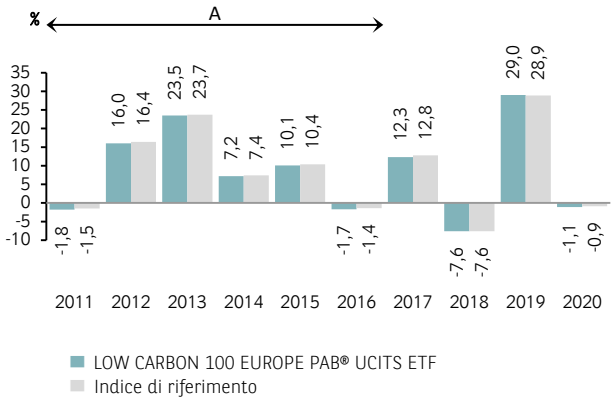
Inoltre, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso degli investitori possono essere soggette a una commissione anti-diluizione (pari ad un massimo di 0,25% per le sottoscrizioni e le conversioni in entrata e di 0,06% per i rimborsi e le conversioni in uscita) a favore del comparto a copertura dei costi delle operazioni.

Non sono consentite conversioni.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto del Fondo, disponibile su www.bnpparibas-am.com.

Risultati ottenuti nel passato

In quell'esercizio/in quegli esercizi, il fondo ha presentato caratteristiche diverse.



A: 10/2008-06/2017: A seguito di un evento societario in data 02/06/2017, i rendimenti elencati corrispondono alla simulazione dei risultati ottenuti nel passato e delle commissioni di BNP PARIBAS EASY LOW CARBON 100 EUROPE PAB UCITS ETF.

- I risultati passati si riferiscono alle classi di azioni, il cui NAV è stato costantemente calcolato nel periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore di risultati futuri.
- Le spese correnti del Fondo sono incluse nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato. Le spese di sottoscrizione/rimborso e la commissione di conversione sono escluse dal calcolo dei risultati ottenuti nel passato.
- La classe di azioni è stata lanciata nel 2017
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR
- I rendimenti si basano sul valore patrimoniale netto con il reddito distribuibile reinvestito.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Ulteriori informazioni sul Fondo, inclusi il Prospetto più recente, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo www.bnpparibas-am.com.
- La legislazione fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione (compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e indennità), sull'identità dei soggetti responsabili della concessione di remunerazioni e indennità e sulla composizione del comitato per la remunerazione sono disponibili sul sito https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/remuneration-policy/. Sarà disponibile su richiesta anche una copia cartacea della politica di remunerazione.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato nel Granducato del Lussemburgo e regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

FIDEURAM
ASSET MANAGEMENT IRELAND

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fonditalia Financial Credit Bond

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU1422814902) / **Classe S** (ISIN LU1422817830) / **Classe T** (ISIN LU1422820115)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, mira a fornire un alto livello reddituale e generare una modesta crescita del capitale.
Il Comparto intende investire a livello globale nel settore finanziario, principalmente in titoli di debito (ad esempio, titoli di Stato e obbligazioni corporate) con tassi di interesse fissi e variabili e che potrebbero presentare rating investment grade o inferiori a investment grade, titoli ibridi (strumenti che uniscono le caratteristiche di azioni ed obbligazioni), azioni privilegiate, debito subordinato e depositi. In presenza di numerosi movimenti di mercato (volatilità), il Comparto potrebbe investire prevalentemente in depositi bancari.
Gli investimenti del Comparto in obbligazioni convertibili contingenti (come definite dall'European Securities and Markets Authority) non possono superare il 50% del valore patrimoniale netto del Comparto.
Il Comparto non può acquistare azioni ordinarie; tuttavia, il Comparto può acquisire e detenere azioni ordinarie laddove tali azioni siano acquisite per mezzo di conversioni da un altro titolo detenuto dal Comparto.
La Società di Gestione degli investimenti generalmente cercherà di assumere posizioni in titoli di debito e azioni privilegiate di società dotate di una o più delle seguenti caratteristiche: (i) variazione delle prospettive di crescita dei ricavi; (ii) variazione dei costi di esercizio previsti; (iii) variazione della qualità dello stato patrimoniale; (iv) speculazione relativa a una possibile vendita, cessione o acquisizione; (v) variazione delle capacità esecutive e/o orientamento strategico dovuta a un cambio della direzione; (vi) variazione della disciplina del capitale; (vii) variazione della normativa; (viii) una variazione della propensione al rischio complessiva o (ix) una variazione della metodologia di valutazione. Il Comparto potrebbe investire in contratti a termine in valuta estera (contratti attraverso i quali si scambiano valute estere in una data futura concordata) allo scopo di gestire il rischio di copertura e di cambio.
Il Comparto potrebbe ricorrere a una copertura valutaria (la tecnica che consente di acquistare o vendere valute per ridurre al minimo le fluttuazioni di investimenti denominati in una valuta diversa dall'Euro derivanti da variazioni di cambio).
Il comparto può investire in strumenti derivati sia ai fini della copertura del rischio che per una buona gestione del portafoglio. Tali strumenti derivati includono: swaps, opzioni, futures e contratti forward sui cambi.
Non viene fornita alcuna garanzia circa le possibilità di guadagno del Comparto.
Eventuali redditi derivanti dall'attività del Comparto saranno reinvestiti nel Comparto stesso.
L'investimento nel Comparto potrebbe essere adatto a investitori con un orizzonte di investimento a medio o lungo termine.
La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). il Comparto è gestito in maniera attiva.
Questo Comparto prevede tre Classi di quote: Classe R, S e T.
Le Classi R e T del Comparto sono a capitalizzazione. Con riferimento alla Classe S, il reddito netto del Comparto sarà distribuito in accordo a quanto previsto nel Prospetto del Comparto.
Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio Più Alto
Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 4 in quanto il valore dell'investimento può registrare variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio CoCo:** gli investimenti in CoCos possono esporre a rischi diversi tra cui rischio di conversione, rischio di svalutazione, rischio di cancellazione cedola, rischio che il bond non venga richiamato dall'emittente, rischio di inversione struttura capitale e rischio di concentrazione settoriale (come da descrizione contenuta nel Prospetto).
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio di controparte**: il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni generino un danno patrimoniale.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

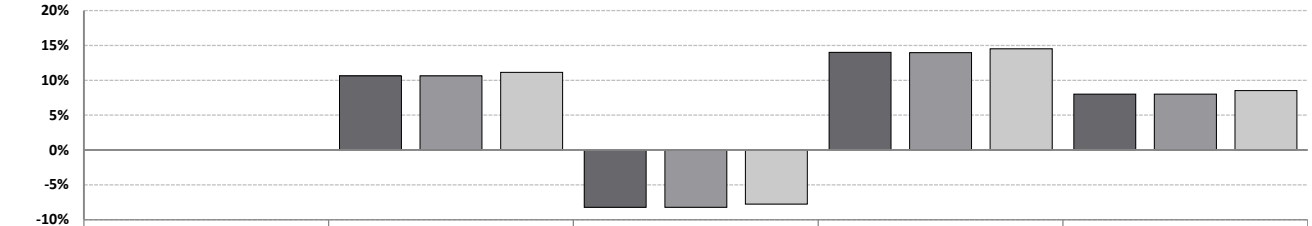
	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	1,74 %	10,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice JP Morgan Euro Cash a 3 mesi più 200 bps. Nel 2020 le commissioni legate al rendimento della Classe R è stata pari allo 0,67%, della Classe S allo 0.68% e della Classe T allo 0,73%.
Classe S	1,74 %	
Classe T	1,24 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione è possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi **il 31/12/2020.** Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2016	2017	2018	2019	2020
Classe R		10,6%	-8,2%	14,0%	8,0%
Classe S		10,6%	-8,2%	14,0%	8,0%
Classe T		11,1%	-7,8%	14,5%	8,5%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato il 16 giugno, 2016. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Financial Credit Bond Classi R, S e T.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBURG) S.A. e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link **http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf.** e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet **www.fideuramireland.ie**.FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

MFS MERIDIAN® FUNDS —

PRUDENT CAPITAL FUND (Categoria I1EUR)

comparto di MFS Meridian Funds

Questo fondo è gestito da MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

ISIN: LU1442550114

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

OBIETTIVO E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

L'obiettivo del fondo è il rendimento totale espresso in dollari USA.

Politica d'investimento

Il Gestore normalmente investe le attività del fondo in diverse categorie di attività, ivi compresi titoli azionari, strumenti di debito e strumenti equivalenti di liquidità, in funzione del suo parere sul valore relativo di diversi tipi di titoli e/o altre condizioni di mercato. Il Gestore si aspetta che le allocazioni del fondo tra le categorie di attività si classifichino di norma come segue: titoli azionari tra il 50% e il 90%, strumenti a reddito fisso (esclusi titoli di stato USA a breve termine) tra il 10% e il 30%, liquidità e strumenti equivalenti di liquidità nonché titoli di stato USA a breve termine tra lo 0% e il 40%. Tuttavia, il fondo può investire al di fuori di queste classificazioni e l'esposizione a queste categorie di attività potrebbe variare notevolmente di volta in volta. Il Gestore degli investimenti mira a ridurre la volatilità dei rendimenti del fondo rispetto all'MSCI World Index (USD).

Per quanto riguarda gli investimenti azionari, il fondo potrebbe investire in emittenti con sede in Paesi con mercati sviluppati ed emergenti. In genere il fondo concentra i propri investimenti azionari in società di maggiori dimensioni.

Ad esclusione dei titoli di stato USA a breve termine, generalmente il fondo concentra i propri investimenti obbligazionari in strumenti di debito societario, ma può investire anche in titoli di stato e strumenti cartolarizzati di emittenti con sede in mercati sviluppati ed emergenti. Il fondo può investire senza alcun limite in emittenti al di sotto della qualità di investimento e può concentrare una percentuale relativamente alta di tali investimenti in un numero ristretto di emittenti.

Nella sua analisi fondamentale degli investimenti, il Gestore degli investimenti può tener conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) oltre che di altri fattori. Il fondo può fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzerà principalmente prodotti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.

Gli indici di riferimento del fondo, MSCI World Index (USD) e ICE BofA U.S. Dollar LIBOR (3 M Constant Maturity) (USD), sono indicati solo per il confronto della performance. Sebbene gli investimenti del fondo siano generalmente rappresentati nell'indice di riferimento, i componenti sono verosimilmente ponderati in modo diverso dall'indice di riferimento e il fondo investe ragionevolmente al di fuori dell'indice di riferimento per sfruttare allettanti opportunità di investimento. Il fondo è gestito attivamente all'interno dei propri obiettivi e la strategia di investimento non ridurrà il limite al quale le partecipazioni di portafoglio possono differire dall'indice di riferimento. Si prevede che la deviazione del fondo dall'indice di riferimento sia significativa.

Sebbene gli investimenti del fondo siano generalmente rappresentati negli indici di riferimento (MSCI World Index (USD) e ICE BofA U.S. Dollar LIBOR (3 M Constant Maturity) (USD)), i componenti sono verosimilmente ponderati in modo diverso dall'indice di riferimento e il fondo investe ragionevolmente al di fuori dell'indice di riferimento per sfruttare allettanti opportunità di investimento. Il fondo è gestito attivamente all'interno dei propri obiettivi e la strategia di investimento non ridurrà il limite al quale le partecipazioni di portafoglio possono differire dall'indice di riferimento. Si prevede che la deviazione del fondo dall'indice di riferimento sia significativa.

Copertura valutaria

Generalmente MFS concluderà operazioni di copertura valutaria per questa categoria allo scopo di limitare le fluttuazioni dei tassi d'interesse e dei rendimenti tra la categoria e i dollari USA, la valuta di base del fondo.

Distribuzioni

Gli utili non saranno distribuiti agli azionisti ma riflessi nelle attività del fondo.

Modalità di riscatto di Azioni

Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno lavorativo nel quale le banche sono aperte al pubblico in Lussemburgo e la Borsa Valori di New York (New York Stock Exchange) è aperta alle contrattazioni.

Comprensione dei termini

I **Titoli azionari** rappresentano una quota di proprietà, o il diritto di acquisire una quota di proprietà, in una società o altro emittente.

Gli **Strumenti di debito** rappresentano obblighi da parte di società, governi e altre persone giuridiche di rimborsare denaro preso in prestito.

I **Prodotti derivati** sono contratti finanziari il cui valore poggia sul valore di uno o più indicatori sottostanti o sulla differenza tra indicatori sottostanti.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Questo sistema di rating si basa sulle variazioni che i rendimenti della categoria hanno subito negli ultimi 5 anni rispetto all'attuale mix di attività del fondo. Qualora non siano disponibili i dati storici della performance su 5 anni, i dati consistono nei rendimenti storici rappresentativi del fondo, i rendimenti dell'indice di riferimento o i rendimenti di un'altra categoria denominata nella stessa valuta, come appropriato. I rendimenti realizzati in passato possono non essere un indicatore attendibile del futuro profilo rischio-rendimento della categoria e il rating può variare nel tempo in base ai più recenti rendimenti.

L'appartenenza di un fondo alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rendimenti normalmente più bassi

Rischio più alto — Rendimenti normalmente più alti

Il fondo è classificato nella categoria 4 poiché sotto il profilo storico il rendimento del fondo ha registrato fluttuazioni medie.

Rischio azionario: I prezzi dei titoli azionari possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e a condizioni di natura economica, industriale, politica, geopolitica, di sanità pubblica e normativa. Questo rischio può essere più alto nel caso in cui il fondo investa in un determinato Paese o regione. Il fondo investe in società di maggiori dimensioni che nel tempo possono registrare risultati inferiori a quelli del più ampio mercato.

Rischio relativo agli strumenti di debito: I prezzi degli strumenti di debito possono variare notevolmente in risposta a mutamenti nei tassi d'interesse e nella qualità creditizia degli emittenti dei suoi investimenti nonché in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e di natura economica, industriale, politica, geopolitica, di sanità pubblica e normativa. Questi rischi possono essere più alti nel caso in cui il fondo investa in strumenti di debito al di sotto della qualità di investimento o in un numero più ristretto di emittenti.

Rischio relativo ai mercati emergenti: I mercati emergenti possono essere più volatili e meno liquidi di mercati più sviluppati.

Rischio relativo ai prodotti derivati: I prodotti derivati possono essere molto volatili e comportare indebitamento. I guadagni o le perdite generati dai prodotti derivati possono essere sostanzialmente superiori al costo originario di tali prodotti.

Rischio valutario: Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere notevolmente sul valore di un investimento, e potrebbero incidere sulla condizione finanziaria degli emittenti dei fondi in cui investiamo.

Rischio relativo alla strategia. L'analisi degli investimenti e la selezione degli stessi da parte del Gestore degli investimenti potrebbero non produrre i risultati voluti e/o possono determinare una focalizzazione tale per cui si otterranno risultati inferiori a quelli di altri fondi con strategie di investimento simili e/o a quelli dei mercati in cui il fondo investe. Non vi è alcuna garanzia che il fondo risulterà meno volatile dei mercati azionari globali. Si prevede che il fondo in generale registrerà risultati inferiori a quelli dei mercati azionari nei periodi in cui questi sono in forte rialzo.

Altri rischi

Il rating non riflette il rischio che questi fattori così come altri fattori quali la liquidità, la controparte e i rischi operativi cambino nel tempo e in futuro possano incidere diversamente sui rendimenti del fondo.

Il fondo potrebbe non realizzare il proprio obiettivo e/o si potrebbe perdere denaro sull'investimento nel fondo. Per maggiori informazioni riguardanti i rischi del fondo si rimanda ai capitoli "Profili del fondo" e "Fattori di rischio" del prospetto.

La strategia di copertura per le categorie di azioni coperte non elimina completamente l'esposizione ai movimenti valutari. Non vi è alcuna garanzia che i rendimenti delle categorie di azioni coperte supereranno quelli delle categorie non coperte.

SPESE

Le seguenti spese per la commercializzazione, distribuzione e attività operativa del fondo sono a carico dell'investitore. Queste spese riducono il valore di un investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo il vostro investimento

Spesa di sottoscrizione.....0,00%

Spesa di uscita.....0,00%

Questo è il massimo che potrebbe essere detratto dal denaro prima che sia investito e prima che siano distribuiti i proventi degli investimenti.

Spese prelevate dal fondo nel corso di un anno

Spese Correnti.....0,83%

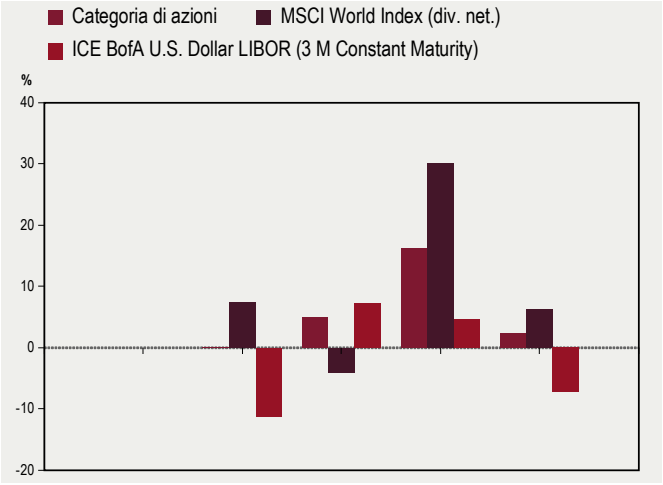
Spese prelevate dal fondo a certe condizioni specifiche

Commissione legata al rendimento.....0,00%

Le spese di entrata e di uscita indicate sono le massime possibili, dovute da un investitore. Invitiamo a consultare un intermediario finanziario per determinare le spese effettive, che potrebbero essere minori.

La cifra relativa alle spese correnti, qui riportata, si basa sulle spese calcolate su base annua per il semestre chiuso il 31 luglio 2020. Le spese correnti potrebbero variare di anno in anno. Per maggiori informazioni riguardanti le spese del fondo si rimanda al capitolo "Profili del fondo" del prospetto che è disponibile sul sito meridian.mfs.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Anno civile	16	17	18	19	20
		0,1	5,0	16,3	2,3
		7,5	(4,1)	30,0	6,3
		(11,2)	7,2	4,5	(7,3)

I risultati ottenuti nel passato non sono indizio di risultati futuri. I risultati indicati tengono conto delle spese correnti, ma non delle eventuali commissioni di entrata e di uscita, e sono calcolati in Euro. Viene inoltre indicata la performance dell'indice di riferimento principale e secondario del fondo.

Il fondo è stato avviato nel 2016.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria

Il depositario è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Scambio tra fondi

È possibile scambiare le azioni in azioni di un'altra classe dello stesso o di un altro fondo di MFS Meridian Funds avente la stessa struttura di commissioni (e, in alcuni casi, in classi con una diversa struttura di commissioni). Uno scambio all'interno dello stesso fondo deve avvenire in una classe avente la stessa denominazione valutaria.

Informazioni supplementari

Potete ottenere copie del prospetto e delle relazioni annuali e semestrali del fondo in inglese, gratuitamente, da MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo. Altre informazioni sul fondo, compresi i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito ***meridian.mfs.com*** o sui media locali e/o presso l'agente locale del fondo in alcuni paesi. Le informazioni su altre categorie del fondo, offerto nel vostro paese, sono disponibili sul sito ***meridian.mfs.com*** o possono essere richieste al vostro intermediario finanziario. Informazioni sulla politica relativa ai compensi, ivi inclusa una descrizione del calcolo di compensi e vantaggi, nonché della composizione del comitato sui compensi, è disponibile sul sito ***meridian.mfs.com***. È inoltre possibile ottenere gratuitamente una copia cartacea in lingua inglese presso la sede di MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

Comunicazioni

Il fondo è un comparto di MFS Meridian Funds. Le attività e le passività di questo fondo sono separate da altri fondi di MFS Meridian Funds. Il prospetto e le relazioni periodiche sono in nome di MFS Meridian Funds.

MFS Meridian Funds e MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. possono essere ritenute responsabili esclusivamente sulla base delle dichiarazioni, contenute nel presente documento, che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Imposta

Le leggi tributarie del Lussemburgo, oltre a quelle del vostro paese di residenza, potrebbero incidere sul modo in cui il vostro investimento nel fondo è soggetto a imposta.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte al 18 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) Conservative Allocation Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1
Classe A in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1582982283
Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito pari al 3-6% in media l'anno in un triennio.
Investimenti core: il fondo in genere investe, tramite derivati, in una combinazione di attivi di qualsiasi regione geografica entro i seguenti intervalli netti di allocazione:

- 0-100% in titoli a reddito fisso (comprese le obbligazioni e i titoli garantiti da attività);
  - 0-35% in azioni di società; e
  - fino al 20% in altri attivi (compresi i titoli convertibili, i titoli di debito di tipo contingent convertible e i titoli correlati ai beni immobili).

Il fondo può anche investire in queste attività direttamente o tramite altri fondi. Gli intervalli summenzionati devono intendersi su base netta, ossia le posizioni long (investimenti che beneficiano del rialzo dei prezzi degli attivi) al netto delle posizioni short (investimenti detenuti tramite derivati che beneficiano del ribasso dei prezzi degli attivi).
Il fondo può investire in Azioni cinesi di tipo A e in obbligazioni cinesi denominate in renminbi.
Almeno il 60% del fondo è in genere investito in attivi denominati in euro o coperti rispetto all'euro.
Altri investimenti: il fondo può inoltre investire in altri fondi e liquidità o altri attivi che possano essere velocemente convertiti in liquidità.
Derivati: il fondo può investire tramite derivati e utilizzare tali strumenti per ridurre i rischi e i costi di gestione del fondo.
Strategia in breve: il fondo impiega un approccio d'investimento altamente flessibile. Il gestore degli investimenti è libero di allocare il capitale tra diverse tipologie di attivi in ragione del variare delle condizioni economiche e dei prezzi degli attivi. L'approccio associa una ricerca approfondita, volta a determinare il valore equo degli attivi nel medio/lungo periodo, con un'analisi delle reazioni di mercato ai diversi eventi nel breve termine, in modo da identificare le opportunità d'investimento. Il fondo cerca di gestire il rischio investendo a livello mondiale in diverse classi di attivi, settori, valute e paesi. Laddove il gestore degli investimenti ritenga che le opportunità siano limitate a poche aree, il portafoglio potrebbe essere molto concentrato in alcuni attivi o mercati.
Indice di riferimento: il fondo viene gestito attivamente e non ha un parametro di riferimento. Gli investitori possono valutarne il rendimento rispetto all'obiettivo, ossia generare un rendimento complessivo annuo del 3-6% su un periodo di tre anni.

Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:
- una spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento: https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-it.pdf
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento.

Altre informazioni
È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso — Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori — Rendimenti generalmente superiori

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 4 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore medi.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Gli investimenti in obbligazioni sono influenzati da tassi d'interesse, inflazione e rating di credito. È possibile che gli emittenti delle obbligazioni non paghino gli interessi o non rimborsino il capitale. Tutte queste eventualità possono ridurre il valore delle obbligazioni detenute dal fondo.
- Il fondo può fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo imprevisti del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo subirà una perdita. L'utilizzo di derivati da parte del fondo può essere ampio e superare il valore del suo patrimonio (leva finanziaria). L'effetto che ne deriva è un'amplificazione delle perdite e degli utili, con conseguenti maggiori fluttuazioni di valore del fondo.
- L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.
- Il fondo è esposto a varie valute. Al fine di minimizzare, ma non sempre eliminare del tutto, l'impatto delle fluttuazioni dei tassi di cambio si fa ricorso a derivati.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

210129121711 IT K1 COAL EUR A IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,59%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

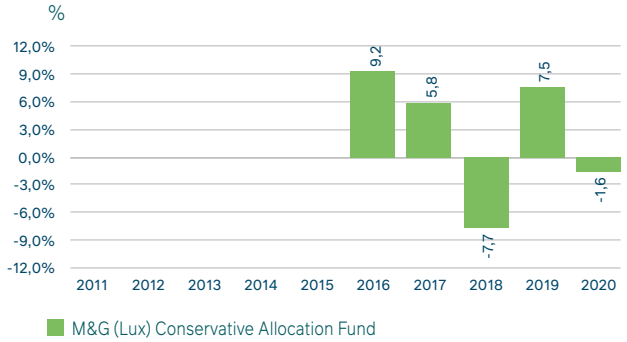
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

L'importo delle spese correnti di cui sopra è una stima delle spese imputabile a una modifica alla struttura tariffaria con decorrenza dal 1° ottobre 2020.

L'importo delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni del portafoglio. Data l'entità del fondo, la commissione di amministrazione inclusa nell'OCF è stata scontata. La relazione annuale del fondo di ogni esercizio finanziario conterrà l'importo esatto delle spese sostenute.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 16 gennaio 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe A in EUR è stata lanciata in data 16 gennaio 2018.
- In data 16 marzo 2018 M&G Prudent Allocation Fund (un OICVM autorizzato nel Regno Unito) si è fuso in questo fondo. I risultati ottenuti nel passato precedenti al lancio del fondo il 16 gennaio 2018 si basano sulle spese correnti di M&G Prudent Allocation Fund, che possono non corrispondere esattamente a quelle di questo fondo e includono le imposte britanniche. Non tengono conto delle commissioni di sottoscrizione e rimborso. Il fondo M&G Prudent Allocation Fund è stato lanciato il 23 aprile 2015. La Classe A in EUR ad accumulazione è stato lanciato il 23 aprile 2015.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 15 febbraio 2021.

210129121711 IT K1 COAL EUR A IT PE 0002 0000

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) European Inflation Linked Corporate Bond Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1

Classe A in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1582984149

Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo si prefigge di fornire una combinazione di crescita del capitale e di reddito che sia in linea o superiore all'inflazione europea (così come misurata dall'Indice dei prezzi al consumo armonizzato per l'Eurozona da Eurostat) su qualsiasi periodo di tre anni.

Investimenti core: almeno il 50% del fondo è investito in obbligazioni indicizzate all'inflazione di qualità elevata emesse da società. Il fondo investe direttamente o indirettamente in obbligazioni indicizzate all'inflazione attraverso una combinazione di titoli di Stato indicizzati all'inflazione e strumenti derivati. Almeno il 90% del fondo è in euro o coperto rispetto all'euro.

Altri investimenti: il fondo può investire in altri fondi e in contanti o altri attivi che possano essere velocemente convertiti in liquidità.

Derivati: il fondo può avvalersi di derivati per ridurre i rischi e i costi di gestione del fondo.

Strategia in breve: il fondo è pensato per offrire una protezione contro gli effetti avversi dell'inflazione, a fronte del suo posizionamento caratterizzato da una bassa sensibilità alle oscillazioni dei tassi di interesse. La distribuzione degli investimenti tra emittenti e paesi diversi è anch'essa un elemento essenziale nella strategia del fondo.

Indice di riferimento: indice dei prezzi al consumo armonizzato per l'Eurozona da Eurostat

Il benchmark è un termine di paragone rispetto al quale è possibile misurare le performance del fondo. L'indice è stato scelto come parametro di riferimento del fondo in quanto riflette al meglio l'ambito di applicazione della politica d'investimento del fondo. L'indice di riferimento viene utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non vincola la costruzione del portafoglio.

Il fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha piena libertà nella scelta di quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo.

Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, l'indice di riferimento è indicato nella valuta della classe di azioni.

Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:

- una spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento: https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-it.pdf
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento.

Altre informazioni

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso — Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori — Rendimenti generalmente superiori

1	2	**3**	4	5	6	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 3 in quanto il suo Valore patrimoniale netto simulato ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore medio-bassi.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Gli investimenti in obbligazioni sono influenzati da tassi d'interesse, inflazione e rating di credito. È possibile che gli emittenti delle obbligazioni non paghino gli interessi o non rimborsino il capitale. Tutte queste eventualità possono ridurre il valore delle obbligazioni detenute dal fondo.
- Il fondo può fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo imprevisti del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo subirà una perdita. L'utilizzo di derivati da parte del fondo può essere ampio e superare il valore del suo patrimonio (leva finanziaria). L'effetto che ne deriva è un'amplificazione delle perdite e degli utili, con conseguenti maggiori fluttuazioni di valore del fondo.
- Il fondo è esposto a varie valute. Al fine di minimizzare, ma non sempre eliminare del tutto, l'impatto delle fluttuazioni dei tassi di cambio si fa ricorso a derivati.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

210129121717 IT K1 EULI EUR A IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,25%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,22%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

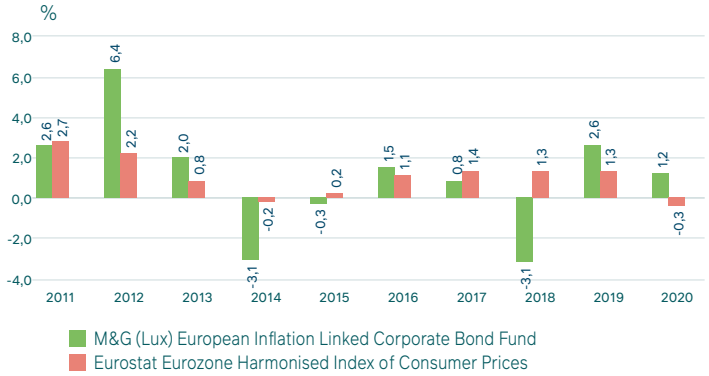
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

L'importo delle spese correnti di cui sopra è una stima delle spese imputabile a una modifica alla struttura tariffaria con decorrenza dal 1º ottobre 2020.

L'importo delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni del portafoglio. Le spese di revisione e le spese di transazione legate alla custodia sono a carico di M&G finché l'entità del fondo non supererà i 200 milioni di euro. La relazione annuale del fondo di ogni esercizio finanziario conterrà l'importo esatto delle spese sostenute.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 16 marzo 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe A in EUR è stata lanciata in data 16 marzo 2018.
- In data 16 marzo 2018 M&G European Inflation Linked Corporate Bond Fund (un OICVM autorizzato nel Regno Unito) si è fuso in questo fondo. I risultati ottenuti nel passato precedenti al lancio del fondo il 16 gennaio 2018 si basano sulle spese correnti di M&G European Inflation Linked Corporate Bond Fund, che possono non corrispondere esattamente a quelle di questo fondo e includono le imposte britanniche. Non tengono conto delle commissioni di sottoscrizione e rimborso. Il fondo M&G European Inflation Linked Corporate Bond Fund è stato lanciato il 16 settembre 2010. La Classe A in EUR ad accumulazione è stato lanciato il 16 settembre 2010.
- Il rendimento del benchmark è calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 15 febbraio 2021.

21012912171 IT K1 EULI EUR A IT PE 0002 0000

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) Income Allocation Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1
Classe A in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1582984818
Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo punta a generare:

- una crescita del reddito in un triennio; e
  - una crescita del capitale pari al 2-4% in media l'anno in un triennio.

Investimenti core: il fondo in genere investe direttamente in una combinazione di attivi che generano reddito entro i seguenti intervalli di allocazione:

- 40-80% in titoli a reddito fisso (comprese le obbligazioni e i titoli garantiti da attività)
  - 10-50% in azioni di società;
  - 0-20% in altri attivi (compresi i titoli convertibili e i titoli di debito di tipo contingent convertible).

Il fondo può anche investire in queste attività tramite derivati o altri fondi.
Il fondo può investire in Azioni cinesi di tipo A e in obbligazioni cinesi denominate in renminbi.
Almeno il 70% del fondo è in euro o coperto rispetto all'euro.
Altri investimenti: il fondo può investire in altri fondi e in contanti o altri attivi che possano essere velocemente convertiti in liquidità.
Derivati: il fondo può investire tramite derivati e utilizzare tali strumenti per ridurre i rischi e i costi di gestione del fondo.
Strategia in breve: il fondo viene gestito attivamente con un approccio d'investimento altamente flessibile. Il gestore degli investimenti è libero di allocare il capitale tra diverse tipologie di attivi in ragione del variare delle condizioni economiche e dei prezzi degli attivi. L'approccio associa una ricerca approfondita, volta a determinare il valore equo degli attivi nel medio/lungo periodo, con un'analisi delle reazioni di mercato ai diversi eventi nel breve termine, in modo da identificare le opportunità d'investimento. Il fondo cerca di gestire il rischio investendo a livello mondiale in diverse classi di attivi, settori, valute e paesi. Laddove il gestore degli investimenti ritenga che le opportunità siano limitate a poche aree, il portafoglio potrebbe essere molto concentrato in alcuni attivi o mercati. Il gestore degli investimenti cerca di norma di detenere almeno il 70% del fondo in euro.
Indice di riferimento: il fondo viene gestito attivamente e non ha un parametro di riferimento. Gli investitori possono valutare il rendimento del fondo in base al suo obiettivo, ossia generare un livello crescente di reddito e di incremento del capitale del 2-4% annuo, entrambi misurati su un periodo di tre anni.

Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:

- una spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento: https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-it.pdf
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento.

Altre informazioni

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso — Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori — Rendimenti generalmente superiori

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 5 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore medio-alti.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Gli investimenti in obbligazioni sono influenzati da tassi d'interesse, inflazione e rating di credito. È possibile che gli emittenti delle obbligazioni non paghino gli interessi o non rimborsino il capitale. Tutte queste eventualità possono ridurre il valore delle obbligazioni detenute dal fondo.
- Il fondo è esposto a varie valute. Al fine di minimizzare, ma non sempre eliminare del tutto, l'impatto delle fluttuazioni dei tassi di cambio si fa ricorso a derivati.
- L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.
- Il fondo può fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo previsti del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo può perdere un importo pari o maggiore a quello investito.
- Gli investimenti in attivi provenienti dalla cinese sono soggetti a mutamenti delle condizioni politiche, normative ed economiche, che possono causare difficoltà al momento dell'acquisto, della vendita o della riscossione dei proventi rivenienti da tali investimenti. Inoltre, tali investimenti effettuati attraverso i sistemi "Stock Connect" o negoziati sul China Interbank Bond Market (CIBM), possono essere maggiormente esposti ai rischi di compensazione, regolamento e controparte. Tali fattori possono causare delle perdite al fondo.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

210129121712 IT K1 INCA EUR A IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,72%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

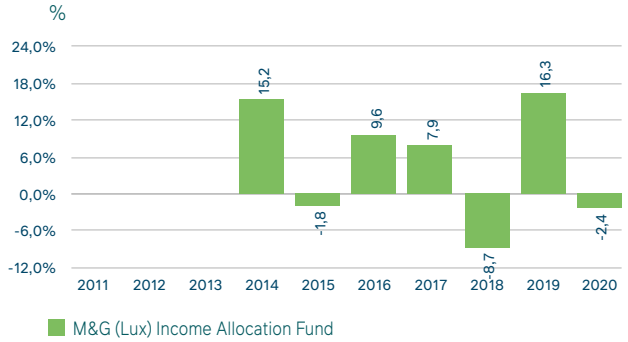
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

L'importo delle spese correnti di cui sopra è una stima delle spese imputabile a una modifica alla struttura tariffaria con decorrenza dal 1º ottobre 2020.

L'importo delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni del portafoglio. Le spese di revisione e le spese di transazione legate alla custodia sono a carico di M&G finché l'entità del fondo non supererà i 200 milioni di euro. La relazione annuale del fondo di ogni esercizio finanziario conterrà l'importo esatto delle spese sostenute.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 16 gennaio 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe A in EUR è stata lanciata in data 16 gennaio 2018.
- In data 16 marzo 2018 M&G Income Allocation Fund (un OICVM autorizzato nel Regno Unito) si è fuso in questo fondo. I risultati ottenuti nel passato precedenti al lancio del fondo il 16 gennaio 2018 si basano sulle spese correnti di M&G Income Allocation Fund, che possono non corrispondere esattamente a quelle di questo fondo e includono le imposte britanniche. Non tengono conto delle commissioni di sottoscrizione e rimborso. Il fondo M&G Income Allocation Fund è stato lanciato il 7 novembre 2013. La Classe A in EUR ad accumulazione è stato lanciato il 7 novembre 2013.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 15 febbraio 2021.

210129121712 IT K1 INCA EUR A IT PE 0002 0000

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1

Classe A in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1582988058

Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito pari al 5-10% in media l'anno in un triennio.

Investimenti core:il fondo in genere investe, tramite derivati, in una combinazione di attivi di qualsiasi regione geografica entro i seguenti intervalli netti di allocazione:

- 0-80% in titoli a reddito fisso (comprese le obbligazioni e i titoli garantiti da attività)
  - 20-60% in azioni di società;
  - 0-20% in altri attivi (compresi i titoli convertibili, i titoli di debito di tipo contingent convertible e i titoli correlati ai beni immobili).

Il fondo può anche investire in queste attività direttamente o tramite altri fondi. I range di allocazione summenzionati devono intendersi su base netta, ossia le posizioni long (investimenti che beneficiano del rialzo dei prezzi degli attivi) al netto delle posizioni short (investimenti detenuti tramite derivati che beneficiano del ribasso dei prezzi degli attivi).

Il fondo può investire in Azioni cinesi di tipo A e in obbligazioni cinesi denominate in renminbi.

Almeno il 60% del fondo è in genere investito in attivi denominati in euro, dollari USA e sterline.

Altri investimenti: il fondo può investire in altri fondi e in contanti o altri attivi che possano essere velocemente convertiti in liquidità.

Derivati: il fondo investe tramite derivati e può utilizzare tali strumenti per ridurre i rischi e i costi di gestione del fondo.

Strategia in breve: il fondo impiega un approccio d'investimento altamente flessibile. Il gestore degli investimenti è libero di allocare il capitale tra diverse tipologie di attivi in ragione del variare delle condizioni economiche e dei prezzi degli attivi. L'approccio associa una ricerca approfondita, volta a determinare il valore equo degli attivi nel medio/lungo periodo, con un'analisi delle reazioni di mercato ai diversi eventi nel breve termine, in modo da identificare le opportunità d'investimento. Il fondo cerca di gestire il rischio investendo a livello mondiale in diverse classi di attivi, settori, valute e paesi. Laddove il gestore degli investimenti ritenga che le opportunità siano limitate a poche aree, il portafoglio potrebbe essere molto concentrato in alcuni attivi o mercati.

Indice di riferimento:

il fondo viene gestito attivamente e non ha un parametro di riferimento. Gli investitori possono valutarne il rendimento rispetto all'obiettivo, per generare una combinazione di crescita del capitale e reddito di media pari al 5-10% l'anno su un periodo di tre anni.

Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:

- una spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento: https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-it.pdf
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento.

Altre informazioni

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso — Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori — Rendimenti generalmente superiori

1	2	3	4	**5**	6	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 5 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore medio-alti.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Gli investimenti in obbligazioni sono influenzati da tassi d'interesse, inflazione e rating di credito. È possibile che gli emittenti delle obbligazioni non paghino gli interessi o non rimborsino il capitale. Tutte queste eventualità possono ridurre il valore delle obbligazioni detenute dal fondo.
- Il fondo può fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo imprevisti del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo subirà una perdita. L'utilizzo di derivati da parte del fondo può essere ampio e superare il valore del suo patrimonio (leva finanziaria). L'effetto che ne deriva è un'amplificazione delle perdite e degli utili, con conseguenti maggiori fluttuazioni di valore del fondo.
- L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.
- Il fondo è esposto a varie valute. Al fine di minimizzare, ma non sempre eliminare del tutto, l'impatto delle fluttuazioni dei tassi di cambio si fa ricorso a derivati.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

210129121717 IT K1 DNA EUR A IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,91%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

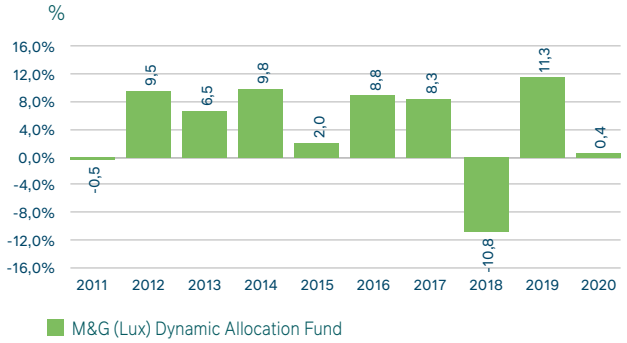
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

L'importo delle spese correnti di cui sopra è una stima delle spese imputabile a una modifica alla struttura tariffaria con decorrenza dal 1° ottobre 2020.

L'importo delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni del portafoglio. Data l'entità del fondo, la commissione di amministrazione inclusa nell'OCF è stata scontata. La relazione annuale del fondo di ogni esercizio finanziario conterrà l'importo esatto delle spese sostenute.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 16 gennaio 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe A in EUR è stata lanciata in data 16 gennaio 2018.
- In data 16 marzo 2018 M&G Dynamic Allocation Fund (un OICVM autorizzato nel Regno Unito) si è fuso in questo fondo. I risultati ottenuti nel passato precedenti al lancio del fondo il 16 gennaio 2018 si basano sulle spese correnti di M&G Dynamic Allocation Fund, che possono non corrispondere esattamente a quelle di questo fondo e includono le imposte britanniche. Non tengono conto delle commissioni di sottoscrizione e rimborso. Il fondo M&G Dynamic Allocation Fund è stato lanciato il 3 décembre 2009. La Classe A in EUR ad accumulazione è stato lanciato il 3 dicembre 2009.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 15 febbraio 2021.

210129121717 IT K1 DNA EUR A IT PE 0002 0000

CAPITAL GROUP℠

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Capital Group Global Allocation Fund (LUX)

Il fondo è un comparto di Capital International Fund (CIF). Il fondo è gestito da Capital International Management Company Sàrl, facente parte di Capital Group.

Classe	Zh-EUR
ISIN	LU1615060362

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo persegue la realizzazione bilanciata di tre obiettivi: crescita del capitale sul lungo termine, conservazione del capitale e reddito corrente, investendo in azioni e obbligazioni oltre che in altri titoli a reddito fisso di tutto il mondo.

Politica di investimento
Il fondo investe principalmente in azioni quotate e in obbligazioni con rating investment grade emesse da società e da governi, oltre che in altri titoli a reddito fisso ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori o negoziati in altri mercati regolamentati. Il fondo non effettua vendite allo scoperto e non si avvale della leva finanziaria.

Gli investitori possono acquistare e vendere azioni del fondo su base giornaliera. Il presente fondo è indicato esclusivamente per investimenti di lungo periodo.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva.

Dividendi
Le azioni di questa classe sono a capitalizzazione e non distribuiscono dividendi.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — Rendimento potenzialmente più elevato

I dati storici, utilizzati per calcolare il presente indicatore, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro. La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il fondo appartiene alla categoria di rischio 4 per la natura dei suoi investimenti, che comprendono i rischi elencati di seguito. Tali fattori possono influire individualmente o congiuntamente sul valore degli investimenti del fondo o esporre lo stesso a perdite.

- **Rischio azionario:** i corsi azionari possono diminuire a seguito di taluni eventi, compresi quelli che riguardano direttamente le società i cui titoli sono oggetto di investimento da parte del fondo, i cambiamenti generali nei mercati, l'instabilità politica, sociale o economica a livello locale, regionale o mondiale, e le fluttuazioni valutarie.
- **Rischio obbligazionario:** il valore di mercato delle obbligazioni è di norma negativamente correlato al livello dei tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse aumentano, il loro valore tende a diminuire e viceversa. I fondi che investono in obbligazioni sono esposti al rischio di credito. In genere si ritiene che i titoli con un rating creditizio più basso siano caratterizzati da un rischio di credito e di insolvenza più elevato rispetto ai titoli a più alto rating.
- **Rischio di liquidità:** in talune circostanze alcuni titoli, in particolare i titoli non quotati e/o quelli negoziati nei mercati OTC, potrebbero non essere scambiati sul mercato con una rapidità sufficiente ad evitare una perdita.
- **Rischio operativo:** il presente fondo può investire in mercati i cui sistemi di regolamento sono organizzati in modo meno efficiente rispetto ai mercati sviluppati. Il regolamento può pertanto subire ritardi e la liquidità o i titoli del fondo possono essere esposti a rischi.
- **Rischio di controparte:** altre istituzioni finanziarie forniscono al fondo servizi, quali la custodia delle attività o possono fungere da controparte in contratti finanziari quali i derivati. Sussiste il rischio che la controparte non adempia ai suoi obblighi.
- **Rischio associato agli strumenti derivati:** benché il fondo intenda avvalersi di strumenti derivati con prudenza e principalmente a scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio, il loro utilizzo potrebbe esporre il fondo a rischi aggiuntivi legati ai rischi di credito della controparte, nonché ad un potenziale aumento della volatilità e ad una riduzione della liquidità rispetto alle posizioni nel titolo sottostante.
- **Rischio connesso ai programmi Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect:** gli investimenti in titoli negoziati e compensati nell'ambito di questi due programmi sono soggetti a vari rischi associati alla struttura sia legale che tecnica del programma stesso e/o possono comportare rischi di compensazione e di regolamento, normativi e di controparte.
- **Rischio associato al China Interbank Bond Market:** Gli investimenti in obbligazioni cinesi onshore negoziate direttamente sul China Interbank Bond Market sono soggetti a diversi rischi legati a compensazione e regolamento, liquidità, normativa e rischi di controparte.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime che possono essere prelevate dal vostro capitale. In taluni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese parlandone con il vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese relative agli ultimi 12 mesi. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Essa esclude il costo delle operazioni di portafoglio che incide sui rendimenti.

Per maggiori informazioni relative alle spese, compreso un possibile limite massimale delle spese, consultare la sezione "Spese" del prospetto e l'ultima relazione annuale o semestrale, disponibili sul sito internet capitalgroup.com/international.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	**5.25%**
Spesa di rimborso	**assente**

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

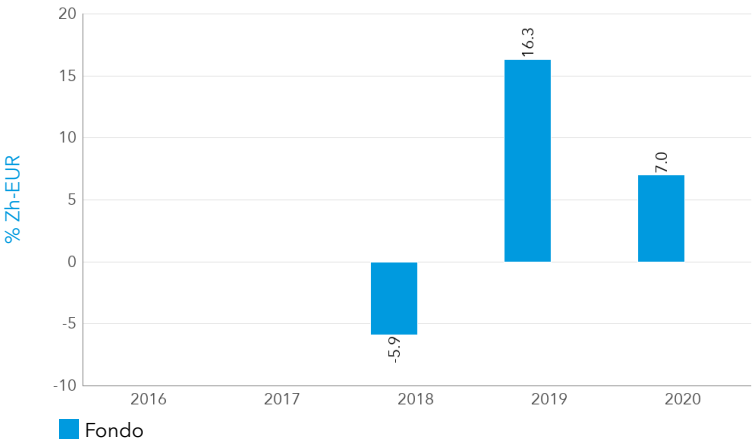
Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	**0.90%**

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	**assente**

Risultati ottenuti nel passato



Il fondo è stato lanciato nel 2014 e questa categoria di azioni nel 2017.

I rendimenti sono stati calcolati in EUR al netto delle spese correnti ma senza tener conto di eventuali spese di sottoscrizione o di rimborso. È incluso l'effetto del programma sistematico di copertura valutaria passiva.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva.

Informazioni pratiche

Come effettuare un'operazione
Si raccomanda agli investitori privati di avvalersi dell'assistenza di un consulente, che potrà coadiuvarli nelle sottoscrizioni, nelle conversioni e nei rimborsi. Si invitano coloro che intendono investire direttamente a contattarci per ottenere un Modulo di apertura conto e un Modulo di richiesta per le transazioni. Gli investitori possono convertire le loro azioni del fondo in azioni dello stesso comparto o di un altro comparto del fondo multicomparto, a condizione che siano soddisfatti certi requisiti come descritto nel prospetto.

Altre informazioni
Per il prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale (disponibile gratuitamente in lingua inglese), altre classi di azioni e i prezzi giornalieri più recenti, visitare il sito internet capitalgroup.com/international. Questo fondo è un comparto di CIF, una struttura multicomparto che comprende vari comparti diversi. Questo è un documento specifico per il fondo e la categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Il prospetto e le relazioni annuale e semestrale sono redatti per la struttura multicomparto. Le attività e le passività di ogni fondo sono separate per legge, pertanto nessun singolo fondo sarà responsabile con le proprie attività e passività per un altro fondo della struttura multicomparto. I dettagli della politica di remunerazione aggiornata, che comprende, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione del metodo utilizzato per calcolare la remunerazione e i profitti, i dati delle persone responsabili della loro attribuzione nonché la composizione del comitato per la remunerazione (ogniqualvolta esso è presente), sono disponibili su https://www.capitalgroup.com/eu/remuneration_policy. Una copia della politica di remunerazione sarà disponibile gratuitamente su richiesta.
È possibile consultare gli avvisi agli azionisti sul nostro sito web capitalgroup.com/international (alla sezione "Come investire/Avvisi agli Azionisti") per verificare l'esistenza di attività imminenti che abbiano effetti sul comparto in cui si intende investire.

Contatto
Capital Group Investor Services
Chiamare il numero verde 00 800 243 38637 dall'UE e dalla Svizzera (h. 9.00-18.00 CET).
Da paesi diversi dall'UE e dalla Svizzera tel. +352 46 26 85 611 o fax +352 46 26 85 432.

Avvisi
Il fondo è domiciliato nel Granducato di Lussemburgo. Il trattamento fiscale applicabile dipenderà dal regime fiscale vigente nel paese di residenza dell'investitore. Per ulteriori dettagli rivolgersi al proprio consulente.

Capital International Management Company Sàrl può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

Depositario
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Capital International Fund è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (Granducato di Lussemburgo).

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) Global Emerging Markets Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1

Classe A in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1670618690

Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo punta a generare, attraverso una combinazione di reddito e crescita di capitale, un rendimento maggiore rispetto a quello del mercato globale delle azioni dei paesi emergenti, in qualsiasi orizzonte d'investimento di cinque anni.

Investimenti core:almeno l'80% del fondo è investito in azioni di società che hanno sede, o che operano prevalentemente, nei mercati emergenti. Il fondo può investire in Azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Altri investimenti: il fondo può investire in altri fondi, e in liquidità o altri attivi facilmente monetizzabili.

Derivati:il fondo può avvalersi di derivati per ridurre i rischi e i costi di gestione del fondo.

Strategia in breve:il gestore degli investimenti seleziona i titoli applicando un approccio di tipo bottom-up in un ventaglio di settori. Viene adottata un'ottica di lungo periodo per individuare le società le cui prospettive a lungo termine, a parere del gestore degli investimenti, appaiono sottovalutate. Il gestore degli investimenti ritiene fortemente che il prezzo delle azioni nel lungo periodo sia determinato da fattori relativi alla governance societaria e anche specifici delle società interessate, in particolare la redditività (misurata in termini di rendimento del capitale). L'esposizione geografica e settoriale del fondo non è influenzata da una visione di tipo top-down.

Indice di riferimento: MSCI Emerging Markets Net Return Index

Il benchmark è un termine di paragone rispetto al quale è possibile misurare le performance del fondo. Si tratta di un indice a rendimento netto, che comprende dividendi al netto delle ritenute d'acconto. L'indice è stato scelto come parametro di riferimento del fondo in quanto riflette al meglio l'ambito di applicazione della politica d'investimento del fondo. Il benchmark viene utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non limita la costruzione del portafoglio del fondo.

Il fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha piena libertà nella scelta di quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento.

Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, l'indice di riferimento è indicato nella valuta della classe di azioni.

Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:

- una spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento: https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-it.pdf
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento.

Altre informazioni

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso — Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori — Rendimenti generalmente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 6 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore elevati.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.
- Il fondo può essere esposto a varie valute. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.
- Il fondo può investire in azioni A cinesi. Gli investimenti in attività della Cinese sono soggetti a condizioni politiche, normative ed economiche mutevoli, che possono creare difficoltà nella vendita o nell'ottenimento del relativo reddito. Inoltre, tali investimenti avvengono tramite i sistemi Stock Connect, che possono essere più sensibili al rischio di compensazione, regolamento e controparte. Questi fattori potrebbero determinare una perdita a carico del fondo.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

210129121815 IT K1 GLEM EUR A IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,02%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

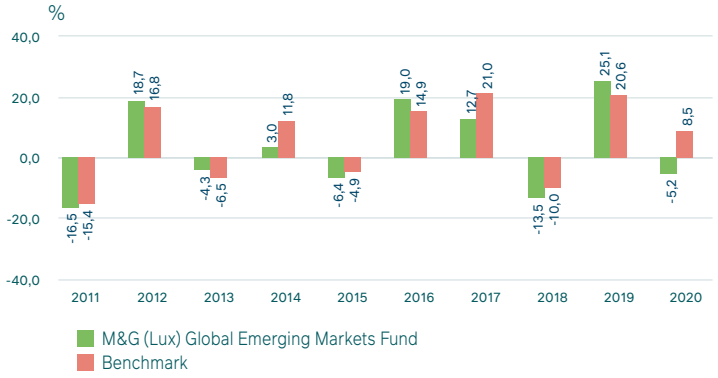
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

L'importo delle spese correnti di cui sopra è una stima delle spese imputabile a una modifica alla struttura tariffaria con decorrenza dal 1º ottobre 2020.

L'importo delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni del portafoglio. Le spese di revisione e le spese di transazione legate alla custodia sono a carico di M&G finché l'entità del fondo non supererà i 200 milioni di euro. La relazione annuale del fondo di ogni esercizio finanziario conterrà l'importo esatto delle spese sostenute.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 26 ottobre 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe A in EUR è stata lanciata in data 26 ottobre 2018.
- Il rendimento della classe di azioni prima del suo lancio si riferisce a quello della classe di azioni A ad accumulazione in euro di M&G Global Emerging Markets Fund, che è stata incorporata nella presente classe di azioni.
- Il rendimento del benchmark è calcolato in EUR.

Benchmark:
01 gennaio 2011 a 25 ottobre 2018 - MSCI Emerging Markets Gross Return Index
26 ottobre 2018 a 31 dicembre 2020 - MSCI Emerging Markets Net Return Index

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 15 febbraio 2021.

210129121815 IT K1 GLEM EUR A IT PE 0002 0000

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) Global Convertibles Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1
Classe A in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1670708335
Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo punta a generare, attraverso una combinazione di reddito e crescita di capitale, un rendimento maggiore rispetto a quello del mercato globale dei titoli convertibili, in qualsiasi orizzonte d'investimento di cinque anni.

Investimenti core:almeno il 70% del fondo è investito in titoli convertibili emessi da società in qualsiasi paese del mondo, ivi inclusi i mercati emergenti. Il fondo possiede anche una combinazione di azioni societarie e obbligazioni, al fine di replicare l'esposizione ai titoli convertibili laddove non sia disponibile una partecipazione diretta. Le azioni societarie servono inoltre ad adeguare le caratteristiche tecniche dei singoli titoli convertibili in modo da renderli più sensibili ai cambiamenti di prezzo delle azioni in cui possono essere convertiti.

Altri investimenti: il fondo può investire in altri fondi, obbligazioni di tipo contingent convertible e liquidità o altri attivi che possano essere velocemente convertiti in liquidità.

Derivati: il fondo può investire tramite derivati e utilizzare tali strumenti per ridurre i rischi e i costi di gestione del fondo.

Strategia in breve: il fondo utilizza un approccio disciplinato per selezionare ciascun titolo convertibile. La strategia si basa sull'analisi delle singole società e sulle caratteristiche delle obbligazioni e delle azioni di tali società. Il gestore del fondo cerca di identificare i titoli convertibili che, a loro avviso, offrono il miglior profilo di rischio/rendimento. Per questi titoli convertibili, il gestore del fondo si aspetta che il potenziale guadagno dell'opzione sulla quotazione azionaria sottostante sia maggiore rispetto alla potenziale perdita derivante dal calo della quotazione azionaria.

Indice di riferimento: Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index

Il benchmark è un termine di paragone rispetto al quale è possibile misurare le performance del fondo. L'indice è stato scelto come parametro di riferimento del fondo in quanto riflette al meglio l'ambito di applicazione della politica d'investimento del fondo. Il benchmark viene utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non limita la costruzione del portafoglio del fondo.

Il fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha piena libertà nella scelta di quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento.

Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, l'indice di riferimento è indicato nella valuta della classe di azioni.

Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:

- una spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento: https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-it.pdf
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento.

Altre informazioni

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso ← → Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori ← → Rendimenti generalmente superiori

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 4 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore medi.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- I titoli convertibili sono esposti ai rischi associati sia alle obbligazioni che alle azioni societarie e ai rischi specifici dell'asset class. Il loro valore può fluttuare notevolmente a seconda delle condizioni economiche e dei tassi d'interesse, dell'affidabilità creditizia dell'emittente e dell'andamento delle azioni societarie sottostanti. Inoltre, è possibile che gli emittenti di titoli convertibili non siano in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento e potrebbero subire un declassamento del rating di credito. I titoli convertibili possono inoltre presentare maggiori difficoltà nella vendita rispetto alle azioni societarie sottostanti.
- Il fondo può fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo imprevisti del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo subirà una perdita. L'utilizzo di derivati da parte del fondo può essere ampio e superare il valore del suo patrimonio (leva finanziaria). L'effetto che ne deriva è un'amplificazione delle perdite e degli utili, con conseguenti maggiori fluttuazioni di valore del fondo.
- L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.
- Il fondo può essere esposto a varie valute. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

21012912181l IT K1 GCEU EUR A IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,72%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

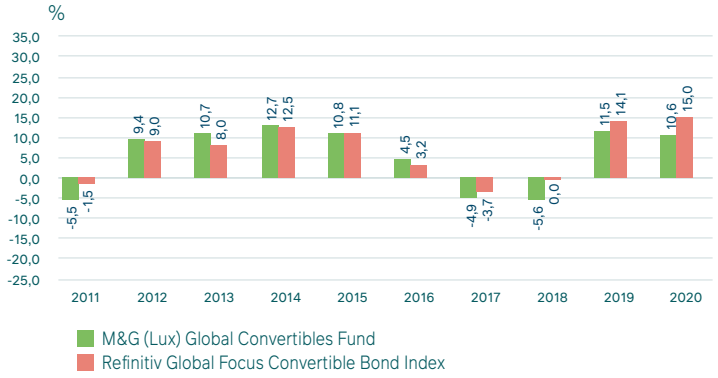
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

L'importo delle spese correnti di cui sopra è una stima delle spese imputabile a una modifica alla struttura tariffaria con decorrenza dal 1° ottobre 2020.

L'importo delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni del portafoglio. Le spese di revisione e le spese di transazione legate alla custodia sono a carico di M&G finché l'entità del fondo non supererà i 200 milioni di euro. La relazione annuale del fondo di ogni esercizio finanziario conterrà l'importo esatto delle spese sostenute.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 09 novembre 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe A in EUR è stata lanciata in data 09 novembre 2018.
- Il rendimento della classe di azioni prima del suo lancio si riferisce a quello della classe di azioni A ad accumulazione in euro di M&G Global Convertibles Fund, che è stata incorporata nella presente classe di azioni.
- Fino al 24 febbraio 2020, il nome del benchmark era Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index.
- Il rendimento del benchmark è calcolato in EUR.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 15 febbraio 2021.

210129121811 IT K1 GCEU EUR A IT PE 0002 0000

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) Global Dividend Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1
Classe A in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1670710075
Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo punta a generare:

- attraverso una combinazione di reddito e crescita di capitale, un rendimento maggiore rispetto a quello del mercato azionario globale in qualsiasi orizzonte d'investimento di cinque anni;
- una distribuzione del reddito che aumenti ogni anno in USD.

Investimenti core: almeno l'80% dell'investimento del fondo è effettuato in azioni di società afferenti a qualsiasi settore, di qualsiasi dimensione e provenienti da qualsiasi regione del mondo, inclusi i mercati emergenti. Il fondo è concentrato e detiene solitamente azioni in meno di 50 società. Il fondo può investire in Azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.
Altri investimenti: il fondo può investire in altri fondi e in contanti o altri attivi che possano essere velocemente convertiti in liquidità.
Derivati:il fondo può avvalersi di derivati per ridurre i rischi e i costi di gestione del fondo.
Strategia in breve: il gestore degli investimenti si concentra su società con potenzialità di crescita dei dividendi nel lungo periodo e seleziona titoli caratterizzati da diverse fonti di crescita dei dividendi, al fine di creare un fondo in grado di sopportare condizioni di mercato diverse.
Indice di riferimento: MSCI ACWI Net Return Index
Il benchmark è un termine di paragone rispetto al quale è possibile misurare le performance del fondo. Si tratta di un indice a rendimento netto, che comprende dividendi al netto delle ritenute d'acconto.
L'indice è stato scelto come parametro di riferimento del fondo in quanto riflette al meglio l'ambito di applicazione della politica d'investimento del fondo. L'indice di riferimento viene utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non vincola la costruzione del portafoglio.
Il fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha piena libertà nella scelta di quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento.
Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, l'indice di riferimento è indicato nella valuta della classe di azioni.

Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:

- una spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento: https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-it.pdf
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento.

Altre informazioni

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso — Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori — Rendimenti generalmente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 6 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore elevati.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Il fondo detiene un numero esiguo d'investimenti e, di conseguenza, la riduzione di valore di un singolo investimento può incidere in misura maggiore rispetto alla detenzione di un numero maggiore d'investimenti.
- Il fondo può essere esposto a varie valute. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.
- L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

210129121759 IT K1 GDIF EUR A IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,94%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

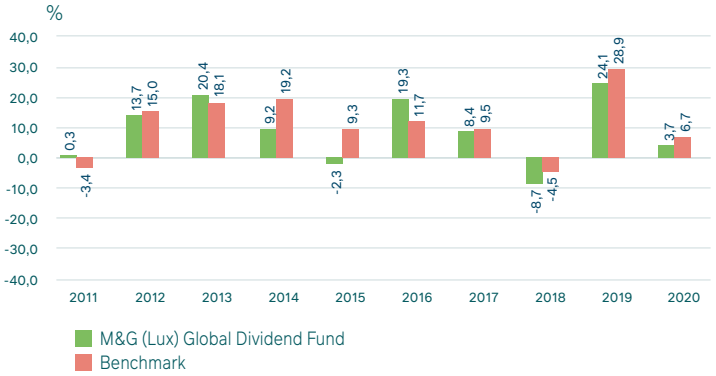
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

L'importo delle spese correnti di cui sopra è una stima delle spese imputabile a una modifica alla struttura tariffaria con decorrenza dal 1° ottobre 2020.

L'importo delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni del portafoglio. Data l'entità del fondo, la commissione di amministrazione inclusa nell'OCF è stata scontata. La relazione annuale del fondo di ogni esercizio finanziario conterrà l'importo esatto delle spese sostenute.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 18 settembre 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe A in EUR è stata lanciata in data 20 settembre 2018.
- Il rendimento della classe di azioni prima del suo lancio si riferisce a quello della classe di azioni A ad accumulazione in euro di M&G Global Dividend Fund, che è stata incorporata nella presente classe di azioni.
- Il rendimento del benchmark è calcolato in EUR.

Benchmark:
01 gennaio 2011 a 31 dicembre 2011 - FTSE World Gross Return Index
01 gennaio 2012 a 19 settembre 2018 - MSCI ACWI Gross Return Index
20 settembre 2018 a 31 dicembre 2020 - MSCI ACWI Net Return Index

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

210129121759 IT K1 GDIF EUR A IT PE 0002 0000

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 15 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) Global Select Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1
Classe C in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1670715546
Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito che fornisca un rendimento superiore a quello del mercato azionario globale in un periodo di cinque anni, applicando al contempo Criteri ESG e Criteri di Sostenibilità.
Investimenti core: il fondo investe per almeno l'80% in azioni di società sostenibili afferenti a qualsiasi settore, di qualsiasi dimensione e provenienti da qualsiasi regione del mondo, inclusi i mercati emergenti. Il fondo detiene solitamente azioni di meno di 40 società.
Il fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG e i Criteri di Sostenibilità. Agli investimenti si applicano esclusioni basate su norme, settori e/o valori.
Altri investimenti: il fondo può investire anche in altri fondi (compresi i fondi gestiti da M&G) e in liquidità o attività rapidamente liquidabili.
Derivati: il fondo può utilizzare derivati con l'obiettivo di ridurre i propri rischi e costi di gestione.
Strategia in breve:
- Approccio d'investimento: il fondo investe a lungo termine in un portafoglio concentrato di titoli azionari globali. Il gestore degli investimenti punta a individuare opportunità d'investimento in società con business model di qualità di lungo termine, ritenute sottovalutate a causa di problematiche a breve termine. Le valutazioni sulla sostenibilità sono pienamente inserite nel processo d'investimento.
- Approccio d'investimento responsabile: il fondo è classificato come Planet+/ Sustainable, secondo la definizione fornita nel prospetto del fondo, e promuove le caratteristiche ESG. All'interno di questa categoria viene applicato l'approccio Best-in-Class.

Benchmark: Indice MSCI World Net Return
Il benchmark è un comparatore utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non vincola la costruzione del portafoglio. È stato scelto questo benchmark poiché riflette al meglio l'ambito della politica d'investimento del fondo. Il fondo viene gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha la completa libertà di scegliere quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi del benchmark. Il benchmark non è un benchmark ESG e non è in linea con i Criteri ESG e i Criteri di Sostenibilità.
Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, il benchmark è indicato nella valuta della classe di azioni.
Sul sito Web di M&G sono disponibili le seguenti ulteriori informazioni:
- un glossario dei termini all'indirizzo https://docs.mandg.com/ docs/glossary-master-en.pdf
- i Criteri ESG e i Criteri di Sostenibilità, tra cui l'approccio del fondo alle esclusioni;
- rapporti periodici sulle caratteristiche non finanziarie del fondo

Altre informazioni
È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso — Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori — Rendimenti generalmente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 6 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore elevati.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Il fondo detiene un numero esiguo d'investimenti e, di conseguenza, la riduzione di valore di un singolo investimento può incidere in misura maggiore rispetto alla detenzione di un numero maggiore d'investimenti.
- Il fondo può essere esposto a varie valute. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.
- L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.
- Le informazioni ESG ottenute da fornitori di dati terzi possono essere incomplete, inesatte o non disponibili. Vi è il rischio che il gestore degli investimenti possa valutare erroneamente un titolo o un emittente, con un conseguente erroneo inserimento o un'erronea esclusione di un titolo nel o dal portafoglio del fondo.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

210309171528 IT K1 GSEL EUR C IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

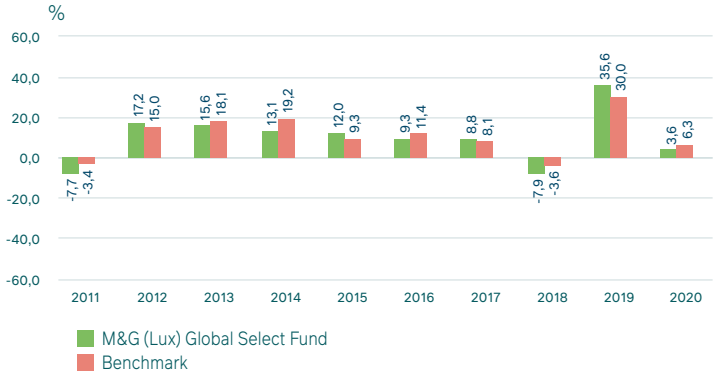
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,25%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,96%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

L'importo delle spese correnti di cui sopra è una stima delle spese imputabile a una modifica alla struttura tariffaria con decorrenza dal 1° ottobre 2020.
L'importo delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni del portafoglio. Le spese di revisione e le spese di transazione legate alla custodia sono a carico di M&G finché l'entità del fondo non supererà i 200 milioni di euro. La relazione annuale del fondo di ogni esercizio finanziario conterrà l'importo esatto delle spese sostenute.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 09 novembre 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe C in EUR è stata lanciata in data 09 novembre 2018.
- Il rendimento della classe di azioni prima del suo lancio si riferisce a quello della classe di azioni C ad accumulazione in euro di M&G Global Select Fund, che è stata incorporata nella presente classe di azioni.
- Il rendimento del benchmark è calcolato in EUR.

Benchmark:
01 gennaio 2011 a 31 dicembre 2011 - FTSE World Index
01 gennaio 2012 a 31 dicembre 2015 - MSCI ACWI Index
01 gennaio 2016 a 08 novembre 2018 - MSCI World Gross Return Index
09 novembre 2018 a 31 dicembre 2020 - MSCI World Net Return Index

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 10 marzo 2021.

210309171528 IT K1 GSEL EUR C IT PE 0002 0000

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1

Classe A in dollari USA – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1670718995

Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito che sia superiore a quella del mercato obbligazionario globale in un quinquennio.

Investimenti core:almeno l'80% del fondo è investito in obbligazioni di qualsiasi qualità creditizia e titoli garantiti da attività. Le obbligazioni sono emesse da governi, istituzioni governative, organismi sovranazionali e società aventi sede in qualsiasi luogo del mondo, ivi compresi i mercati emergenti, e denominate in qualsiasi valuta.

Il fondo può investire in obbligazioni cinesi denominate in renminbi.

Altri investimenti:il fondo può investire in obbligazioni di tipo contingent convertible, altri fondi e liquidità o attivi che possano essere velocemente convertiti in liquidità.

Derivati: il fondo può investire tramite derivati e utilizzare tali strumenti per ridurre i rischi e i costi di gestione del fondo.

Strategia in breve: il fondo è un fondo obbligazionario globale flessibile. Il gestore degli investimenti seleziona i titoli in base a una valutazione di fattori macroeconomici, come la crescita economica, i tassi d'interesse e l'inflazione. Questa analisi stabilisce quali siano le aree dei mercati obbligazionari globali in cui, a parere del gestore degli investimenti, il fondo debba investire per conseguire il proprio obiettivo. Inoltre, influenza la successiva selezione delle singole partecipazioni obbligazionarie e le esposizioni valutarie del fondo.

Indice di riferimento: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index

Il benchmark è un termine di paragone rispetto al quale è possibile misurare le performance del fondo. L'indice è stato scelto come parametro di riferimento del fondo in quanto riflette al meglio l'ambito di applicazione della politica d'investimento del fondo. L'indice di riferimento viene utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non vincola la costruzione del portafoglio.

Il fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha piena libertà nella scelta di quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento.

Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, l'indice di riferimento è indicato nella valuta della classe di azioni.

Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:

- una spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento: https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-it.pdf
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento.

Altre informazioni

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso — Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori — Rendimenti generalmente superiori

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 4 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore medi.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Gli investimenti in obbligazioni sono influenzati da tassi d'interesse, inflazione e rating di credito. È possibile che gli emittenti delle obbligazioni non paghino gli interessi o non rimborsino il capitale. Tutte queste eventualità possono ridurre il valore delle obbligazioni detenute dal fondo.
- Le obbligazioni ad alto rendimento comportano solitamente un rischio maggiore che gli emittenti delle obbligazioni non siano in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale.
- Il fondo può essere esposto a varie valute. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.
- Il fondo può fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo imprevisti del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo subirà una perdita. L'utilizzo di derivati da parte del fondo può essere ampio e superare il valore del suo patrimonio (leva finanziaria). L'effetto che ne deriva è un'amplificazione delle perdite e degli utili, con conseguenti maggiori fluttuazioni di valore del fondo.
- L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

210129121753 IT K1 GMAC USD A IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,48%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

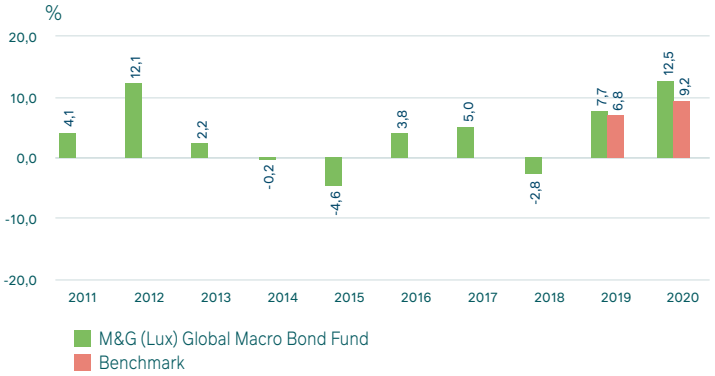
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

L'importo delle spese correnti di cui sopra è una stima delle spese imputabile a una modifica alla struttura tariffaria con decorrenza dal 1° ottobre 2020.

L'importo delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni del portafoglio. Le spese di revisione e le spese di transazione legate alla custodia sono a carico di M&G finché l'entità del fondo non supererà i 200 milioni di euro. La relazione annuale del fondo di ogni esercizio finanziario conterrà l'importo esatto delle spese sostenute.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 26 ottobre 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe A in USD è stata lanciata in data 26 ottobre 2018.
- Il rendimento della classe di azioni prima del suo lancio si riferisce a quello della classe di azioni A ad accumulazione in dollari statunitensi di M&G Global Macro Bond Fund, che è stata incorporata nella presente classe di azioni.
- Il rendimento del benchmark è calcolato in USD.

Benchmark:
26 ottobre 2018 a 31 dicembre 2020 -
Bloomberg Barclays Global Aggregate Index

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 15 febbraio 2021.

210129121753 IT K1 GMAC USD A IT PE 0002 0000

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) Global Macro Bond Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1
Classe A in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1670719613

Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito che sia superiore a quella del mercato obbligazionario globale in un quinquennio.

Investimenti core:almeno l'80% del fondo è investito in obbligazioni di qualsiasi qualità creditizia e titoli garantiti da attività. Le obbligazioni sono emesse da governi, istituzioni governative, organismi sovranazionali e società aventi sede in qualsiasi luogo del mondo, ivi compresi i mercati emergenti, e denominate in qualsiasi valuta.

Il fondo può investire in obbligazioni cinesi denominate in renminbi.

Altri investimenti:il fondo può investire in obbligazioni di tipo contingent convertible, altri fondi e liquidità o attivi che possano essere velocemente convertiti in liquidità.

Derivati: il fondo può investire tramite derivati e utilizzare tali strumenti per ridurre i rischi e i costi di gestione del fondo.

Strategia in breve: il fondo è un fondo obbligazionario globale flessibile. Il gestore degli investimenti seleziona i titoli in base a una valutazione di fattori macroeconomici, come la crescita economica, i tassi d'interesse e l'inflazione. Questa analisi stabilisce quali siano le aree dei mercati obbligazionari globali in cui, a parere del gestore degli investimenti, il fondo debba investire per conseguire il proprio obiettivo. Inoltre, influenza la successiva selezione delle singole partecipazioni obbligazionarie e le esposizioni valutarie del fondo.

Indice di riferimento: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index

Il benchmark è un termine di paragone rispetto al quale è possibile misurare le performance del fondo. L'indice è stato scelto come parametro di riferimento del fondo in quanto riflette al meglio l'ambito di applicazione della politica d'investimento del fondo. L'indice di riferimento viene utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non vincola la costruzione del portafoglio.

Il fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha piena libertà nella scelta di quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento.

Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, l'indice di riferimento è indicato nella valuta della classe di azioni.

Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:

- una spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento: https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-it.pdf
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento.

Altre informazioni

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso — Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori — Rendimenti generalmente superiori

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 4 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore medi.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Gli investimenti in obbligazioni sono influenzati da tassi d'interesse, inflazione e rating di credito. È possibile che gli emittenti delle obbligazioni non paghino gli interessi o non rimborsino il capitale. Tutte queste eventualità possono ridurre il valore delle obbligazioni detenute dal fondo.
- Le obbligazioni ad alto rendimento comportano solitamente un rischio maggiore che gli emittenti delle obbligazioni non siano in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale.
- Il fondo può essere esposto a varie valute. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.
- Il fondo può fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo imprevisti del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo subirà una perdita. L'utilizzo di derivati da parte del fondo può essere ampio e superare il valore del suo patrimonio (leva finanziaria). L'effetto che ne deriva è un'amplificazione delle perdite e degli utili, con conseguenti maggiori fluttuazioni di valore del fondo.
- L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

210129121747 IT K1 GMAC EUR A IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,48%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

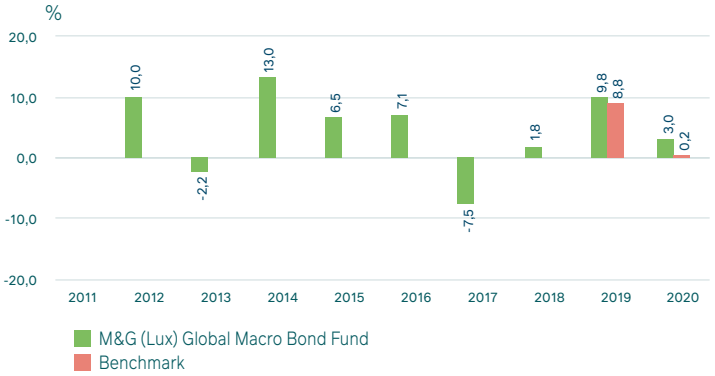
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

L'importo delle spese correnti di cui sopra è una stima delle spese imputabile a una modifica alla struttura tariffaria con decorrenza dal 1º ottobre 2020.

L'importo delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni del portafoglio. Le spese di revisione e le spese di transazione legate alla custodia sono a carico di M&G finché l'entità del fondo non supererà i 200 milioni di euro. La relazione annuale del fondo di ogni esercizio finanziario conterrà l'importo esatto delle spese sostenute.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 26 ottobre 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe A in EUR è stata lanciata in data 26 ottobre 2018.
- Il rendimento della classe di azioni prima del suo lancio si riferisce a quello della classe di azioni A ad accumulazione in euro di M&G Global Macro Bond Fund, che è stata incorporata nella presente classe di azioni.
- Il rendimento del benchmark è calcolato in EUR.

Benchmark:
26 ottobre 2018 a 31 dicembre 2020 -
Bloomberg Barclays Global Aggregate Index

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 15 febbraio 2021.

210129121747 IT K1 GMAC EUR A IT PE 0002 0000

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

M&G (Lux) Optimal Income Fund

un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1

Classe A in EUR – Azioni ad accumulazione - Codice ISIN LU1670724373

Gestito da M&G Luxembourg S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Il fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito basata sull'esposizione a flussi di reddito ottimali sui mercati degli investimenti.

Investimenti core: Il fondo in genere investe direttamente in una combinazione di attivi entro i seguenti limiti d'investimento:

• almeno il 50% in titoli a reddito fisso (comprese le obbligazioni e i titoli garantiti da attività);

• fino al 20% in azioni di società.

Il fondo investe in obbligazioni emesse da governi, istituzioni governative e società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Queste obbligazioni possono essere denominate in qualsiasi valuta. Il fondo può investire in obbligazioni di qualsiasi qualità creditizia, compreso fino al 100% in obbligazioni di qualità inferiore. Il fondo può inoltre investire in obbligazioni cinesi denominate in renminbi.

Almeno l'80% del fondo è in genere investito in attivi denominati in euro o in altre valute oggetto di copertura nei confronti dell'euro.

Altri investimenti: Il fondo può investire in obbligazioni di tipo contingent convertible, altri fondi e liquidità o attivi che possano essere velocemente convertiti in liquidità.

Derivati: Il fondo può investire tramite derivati e utilizzare tali strumenti per ridurre i rischi e i costi di gestione del fondo.

Strategia in breve: Il fondo è un fondo obbligazionario globale flessibile. Il gestore degli investimenti seleziona gli investimenti in base a una valutazione di aspetti macroeconomici, fattoriali e a livello di asset e titoli. La distribuzione degli investimenti tra diversi emittenti e settori è un elemento essenziale nella strategia del fondo e, nella selezione delle singole obbligazioni, il gestore degli investimenti è assistito da un team interno di analisti. Nella ricerca di un ottimale flusso di reddito da investimenti, il gestore degli investimenti può optare per azioni di società laddove queste ultime presentino un'opportunità d'investimento più interessante rispetto alle rispettive obbligazioni.

Indice di riferimento: Indice composito formato dai seguenti componenti:

• 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged

• 1/3 Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged

• 1/3 Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged

Il benchmark è un termine di paragone rispetto al quale è possibile misurare le performance del fondo. L'indice composito è stato scelto come parametro di riferimento del fondo in quanto riflette al meglio l'ambito di applicazione della politica d'investimento del fondo. Il benchmark viene utilizzato esclusivamente per misurare le performance del fondo e non limita la costruzione del portafoglio del fondo.

Il fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha piena libertà nella scelta di quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel fondo. Le partecipazioni del fondo possono discostarsi in modo significativo dai componenti del benchmark.

Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura, il benchmark è indicato nella valuta della classe di azioni.

Le seguenti informazioni sono disponibili sul sito web di M&G:

- una spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento: https://docs.mandg.com/docs/glossary-master-it.pdf
- il Prospetto comprensivo dell'obiettivo del fondo e della politica d'investimento.

Altre informazioni

È possibile acquistare e vendere azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Le istruzioni ricevute prima del 13:00 ora di Lussemburgo saranno trattate al prezzo del giorno.

Il reddito derivante dal fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato.

Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Ciò può esercitare un impatto sostanziale sui rendimenti degli investitori.

Raccomandazione: Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendono ritirare il proprio denaro entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio basso — Rischio elevato

Rendimenti generalmente inferiori — Rendimenti generalmente superiori

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il summenzionato indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici simulati e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro di questa classe di azioni. Questa Classe di azioni è classificata nella categoria di rischio 4 in quanto il suo Valore patrimoniale netto ha dimostrato storicamente aumenti e diminuzioni di valore medi.
- La categoria di rischio illustrata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Di seguito sono riportati i rischi principali che potrebbero influenzare i risultati:

- Il valore e il reddito degli asset del fondo potrebbero diminuire così come aumentare, determinando movimenti al rialzo o al ribasso del valore dell'investimento. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo verrà realizzato ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito.
- Gli investimenti in obbligazioni sono influenzati da tassi d'interesse, inflazione e rating di credito. È possibile che gli emittenti delle obbligazioni non paghino gli interessi o non rimborsino il capitale. Tutte queste eventualità possono ridurre il valore delle obbligazioni detenute dal fondo.
- Le obbligazioni ad alto rendimento comportano solitamente un rischio maggiore che gli emittenti delle obbligazioni non siano in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale.
- Il fondo può fare ricorso a derivati per trarre vantaggio da un aumento o da un calo imprevisti del valore di un'attività. Se il valore di un'attività subisce una variazione imprevista, il fondo subirà una perdita. L'utilizzo di derivati da parte del fondo può essere ampio e superare il valore del suo patrimonio (leva finanziaria). L'effetto che ne deriva è un'amplificazione delle perdite e degli utili, con conseguenti maggiori fluttuazioni di valore del fondo.
- L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore riconducibile, tra gli altri fattori, a rischi economici, valutari, di liquidità e regolamentari. Potrebbero sorgere delle difficoltà di acquisto, vendita, custodia o valutazione degli investimenti in tali paesi.
- Il fondo è esposto a varie valute. Al fine di minimizzare, ma non sempre eliminare del tutto, l'impatto delle fluttuazioni dei tassi di cambio si fa ricorso a derivati.
- In circostanze eccezionali in cui non sia possibile valutare equamente le attività, ovvero sia necessario venderle a un importo ampiamente scontato al fine di raccogliere liquidità, potremmo sospendere temporaneamente il fondo nel miglior interesse di tutti gli investitori.
- Il fondo potrebbe perdere denaro, laddove una controparte con cui operi non voglia oppure non possa rimborsare il denaro dovuto al fondo.
- i rischi operativi derivanti da errori nelle operazioni, nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione finanziaria, tra gli altri, possono influire anche sul valore dei vostri investimenti.

Ulteriori dettagli sui fattori di rischio applicabili al fondo sono riportati nel Prospetto del fondo a www.mandgitalia.it/documentazione

210129121741 IT K1 OPIN EUR A IT PE 0002 0000

Spese

Le spese illustrate nella tabella sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	0,00%
si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento o prima del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,34%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

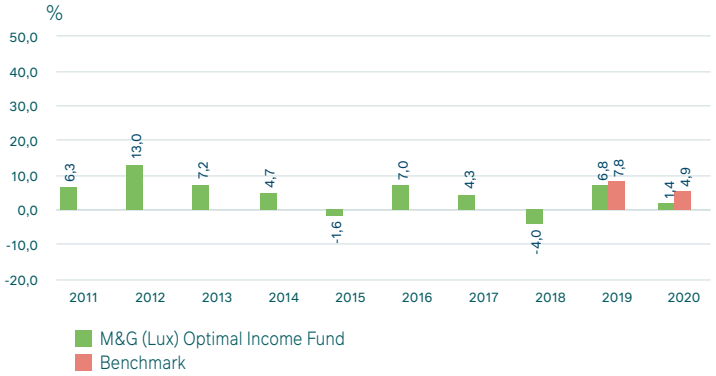
Le spese di sottoscrizione e di rimborso illustrate rappresentano la percentuale massima e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per maggiori informazioni sulle spese esatte applicabili al proprio investimento, si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore oppure, se l'investimento è stato effettuato direttamente con noi, di contattarci fornendo i dati riportati nella sezione delle Informazioni pratiche.

L'importo delle spese correnti di cui sopra è una stima delle spese imputabile a una modifica alla struttura tariffaria con decorrenza dal 1° ottobre 2020.

L'importo delle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni del portafoglio. Data l'entità del fondo, la commissione di amministrazione inclusa nell'OCF è stata scontata. La relazione annuale del fondo di ogni esercizio finanziario conterrà l'importo esatto delle spese sostenute.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alle sezioni pertinenti del Prospetto, consultabile visitando il sito www.mandgitalia.it/documentazione

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.
- Le performance passate sono state calcolate al lordo delle tasse, delle spese correnti e della commissione di performance, ma al netto delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.
- Il fondo è stato lanciato in data 05 settembre 2018 e la azioni ad accumulazione di Classe A in EUR è stata lanciata in data 07 settembre 2018.
- Il rendimento della classe di azioni prima del suo lancio si riferisce a quello della classe di azioni A-H ad accumulazione in euro di M&G Optimal Income Fund, che è stata incorporata nella presente classe di azioni.
- Il rendimento del benchmark è calcolato in EUR.

Benchmark:
05 settembre 2018 a 31 dicembre 2020 - 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Barclays Global High Yield Index EUR Hedged, 1/3 Bloomberg Barclays Global Treasury Index EUR Hedged

Informazioni pratiche

La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Per ulteriori informazioni in merito a questo fondo, si rimanda al sito www.mandgitalia.it/documentazione dove è disponibile una copia del Prospetto, dell'Atto costitutivo, dell'ultima Relazione sugli investimenti e del Bilancio annuali o semestrali. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Lo stesso sito fornisce inoltre altre informazioni, incluse le quotazioni azionarie.

Questo fondo è soggetto alle leggi tributarie del Lussemburgo e ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale. Per maggiori informazioni si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

M&G Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il fondo è un comparto di M&G (Lux) Investment Funds 1, un fondo multicomparto costituito come Société d'investissement à capital variable (SICAV). Il Prospetto informativo, nonché le Relazioni sugli investimenti e i Bilanci annuali o semestrali contengono informazioni su tutti i Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1.

Per gli attivi di ciascun Comparto all'interno di una SICAV, è prevista la separazione delle responsabilità in base alla legislazione vigente. Di conseguenza, gli attivi apparterranno esclusivamente a quel Comparto e non potranno essere utilizzati o resi disponibili per corrispondere i debiti di qualsivoglia altro Comparto o SICAV.

È possibile effettuare conversioni tra altri Comparti di M&G (Lux) Investment Funds 1. Potrebbe essere applicata una commissione di sottoscrizione. Maggiori dettagli sulla conversione sono contenuti nel Prospetto del fondo o possono essere richiesti telefonando a M&G Customer Relations al numero +352 2605 9944.

Il fondo può offrire altre classi di azioni specificate nel Prospetto pertinente.

Per informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del personale applicabile ad M&G Luxembourg S.A., ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle indennità, la struttura del comitato di remunerazione e le identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazione e indennità, visitare www.mandgitalia.it/retributiva. Su richiesta, forniremo una copia cartacea gratuita di tali informazioni.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). M&G Luxembourg S.A., è autorizzata in Lussemburgo dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 15 febbraio 2021.

210129121741 IT K1 OPIN EUR A IT PE 0002 0000

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Invesco Asian Equity Fund (il "Fondo")
Un comparto di Invesco Funds (il "Fondo Multicomparto")
Classe A a distribuzione annuale - USD (Codice ISIN: LU1775951525) (la "Classe di Azioni")

Il Fondo è gestito da Invesco Management S.A., appartenente al Gruppo Invesco.

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo del Fondo è conseguire un incremento del capitale a lungo termine.
- Il Fondo intende investire principalmente in azioni di società in Asia, esclusi Giappone, Australia e Nuova Zelanda.
- Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return), che viene utilizzato a scopo di confronto. Tuttavia, la maggior parte delle partecipazioni del Fondo potrebbe essere un componente del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.
- Il Fondo vanta ampia discrezionalità in merito alla costruzione del portafoglio; pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche del profilo di rischio e rendimento del Fondo possano divergere sostanzialmente dal benchmark.
- Fare riferimento alla sezione "Risultati ottenuti nel passato" di seguito, dove sarà visualizzato un benchmark, se del caso.
- L'investitore può acquistare e vendere le azioni del Fondo in qualunque Giorno di negoziazione come definito nel Prospetto.
- I proventi dell'investimento sono distribuiti agli investitori ogni anno.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore — Rischio superiore

Rendimenti solitamente inferiori — Rendimenti solitamente superiori

1	2	3	4	5	**6**	7

- La Classe di Azioni rientra nella categoria di rischio 6 a causa dei rialzi e delle flessioni del suo prezzo o dei dati simulati in passato.
- La categoria di rischio della Classe di Azioni è stata calcolata utilizzando i dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
- In futuro la categoria di rischio potrebbe cambiare e non è garantita.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi

- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare oppure diminuire ed è possibile che Lei non riesca a recuperare l'intera somma investita.
- Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del Fondo a causa di fattori esterni.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.
- Potrebbe essere difficile per il Fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
- Il Fondo può utilizzare Stock Connect per accedere ad Azioni Cina A negoziate nella Cina continentale. Ciò potrebbe comportare un rischio di liquidità e rischi operativi aggiuntivi, compresi i rischi di regolamento e di insolvenza, il rischio normativo e il rischio di guasti nel sistema.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni.
- Poiché una parte consistente del Fondo è investita in paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni estremamente significative del suo valore.
- Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio associati a questo Fondo, si rimandano gli investitori alla Sezione 8 del Prospetto.

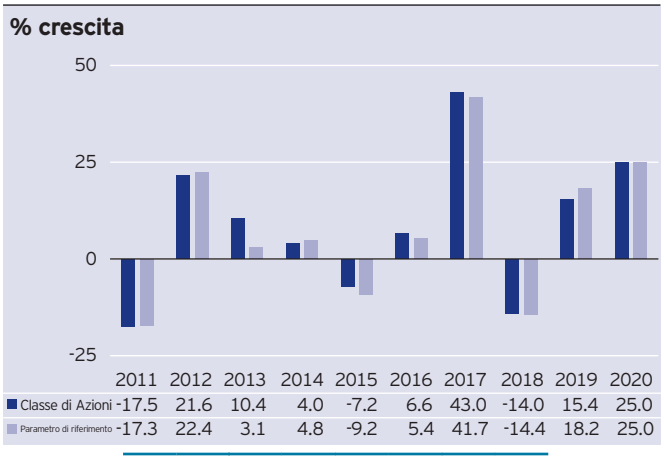
Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Sono indicate le spese massime che possono essere prelevate dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dalla Classe di azioni in un anno	
Spese correnti	1.94%
Spese prelevate dalla Classe di azioni a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

- Le spese di sottoscrizione indicate sono in misura massima. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; può richiedere informazioni circa le spese presso il Suo consulente finanziario o distributore.
- L'importo delle spese correnti si basa sulle spese annualizzate per il periodo chiuso ad agosto 2020. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.
- Attualmente per le spese correnti esiste un limite discrezionale dell'1.94%. Tale limite discrezionale può influenzare positivamente il rendimento della Classe di Azioni.
- La conversione da un fondo all'altro è soggetta a una spesa di conversione massima dell'1% applicata sul nuovo fondo.
- Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 4, alla Sezione 9 e all'Appendice A del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe di Azioni	-17.5	21.6	10.4	4.0	-7.2	6.6	43.0	-14.0	15.4	25.0
Parametro di riferimento	-17.3	22.4	3.1	4.8	-9.2	5.4	41.7	-14.4	18.2	25.0

- Data di lancio del Fondo: 10/09/2018.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 10/09/2018.
- Valuta base del Fondo: USD.
- I risultati della Classe di Azioni ottenuti nel passato sono calcolati in USD.
- I risultati sono calcolati dopo aver sottratto le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio e includono il reddito lordo reinvestito. Le spese di sottoscrizione/rimborso indicate sono escluse dal calcolo.
- Poiché il Fondo è gestito attivamente, la performance della Classe di azioni non seguirà quella dell'Indice MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return) (il "Parametro di riferimento").
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

— I risultati storici fino al 7 settembre 2018, riportati nel grafico, si riferiscono ai risultati storici di un altro fondo incorporato nel Fondo a tale data. L'obiettivo e le strategie d'investimento, il profilo di rischio e le strutture delle commissioni di questo fondo precedente erano gli stessi. Alla data della fusione, inoltre, le spese correnti del Fondo sono identiche a quelle del fondo precedente.

Informazioni pratiche

- Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Lussemburgo.
- Il regime fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore; vi possono essere ulteriori implicazioni fiscali per l'investitore in base al suo paese di residenza e/o di origine.
- Invesco Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
- Il Fondo Multicomparto è strutturato in modo da avere comparti diversi. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate in conformità alla legge lussemburghese. Le attività del Fondo non possono quindi essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto del Fondo Multicomparto.
- È consentita la conversione da questo Fondo a un altro su richiesta, soggetta al pagamento di una spesa di conversione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla Sezione 5 del Prospetto.
- Per questo Fondo gli investitori possono scegliere tra più categorie di azioni. Per maggiori informazioni, si rimanda al nostro sito web.
- I dati relativi ai prezzi più recenti della Classe di Azioni possono essere verificati sul nostro sito web e su Reuters, Bloomberg e Morningstar.
- Informazioni sulla politica retributiva sono disponibili sul sito web della Società di gestione - Invesco Management S.A. - tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione degli stessi, nonché la composizione del comitato di retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione, www.invescomanagementcompany.lu, e possono essere ottenute gratuitamente dalla Società di gestione stessa.
- Ulteriori dettagli possono essere reperiti nel Prospetto e nelle relazioni annuali e semestrali ottenibili gratuitamente presso l'Agente responsabile del trattamento dati del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublino 2, Irlanda, Telefono +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, o la Società di gestione, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, oppure inviando una e-mail a queries@dub.invesco.com o sul nostro sito web: www.invesco.com. Il Prospetto è disponibile in inglese, francese, spagnolo, italiano e tedesco, mentre le relazioni sono disponibili in inglese e tedesco.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

THREADNEEDLE (LUX) - PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES (IL "FONDO")

Classe 1E (EUR Azioni ad accumulazione) LU1829329819, un comparto di Threadneedle (Lux) (la "SICAV"), disciplinata dalla CSSF.

La Società di gestione della SICAV è Threadneedle Management Luxembourg S.A. (la "Società di gestione") (facente parte del gruppo di società Threadneedle e Columbia).

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine e sembra sovraperformare l'Indice EMIX Smaller European Companies al netto delle spese.

Il Fondo investe in azioni di società di dimensioni più piccole in Europa continentale e nel Regno Unito o di società che ivi operano in maniera significativa. Le società di dimensioni più piccole in cui investe il Fondo saranno in genere società di dimensioni non superiori a quelle delle principali 300 società incluse nell'Indice FTSE World Europe.

Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati.

Il Fondo investe permanentemente almeno il 75% del proprio patrimonio in titoli azionari nello Spazio economico europeo ed è pertanto idoneo al PEA (Plan d'Epargne en Actions) in Francia.

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice EMIX Smaller European Companies. L'Indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Fondo e fornisce un benchmark target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. Il gestore del Fondo ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'Indice e non presenti nell'Indice. Inoltre, il Fondo può presentare una divergenza significativa rispetto all'Indice.

Le deviazioni dall'Indice, compresi i limiti del livello di rischio rispetto all'Indice, saranno prese in considerazione nell'ambito del processo di monitoraggio del rischio del gestore del Fondo, al fine di garantire che il livello complessivo di rischio sia sostanzialmente coerente con l'Indice. In linea con la strategia di gestione attiva, potrebbe essere presente una deviazione significativa dall'Indice.

Il reddito dagli investimenti nel Fondo verrà aggiunto al valore delle vostre azioni.

Potete acquistare e vendere azioni del Fondo in qualunque giorno che corrisponda ad un giorno lavorativo in Lussemburgo, salvo laddove gli Amministratori abbiano stabilito che è aperto un numero insufficiente di mercati. Tali giorni sono pubblicati su columbiathreadneedle.com. Maggiori dettagli in merito agli obiettivi ed alla politica di investimento del Fondo sono reperibili nella sezione "Obiettivi e politiche di investimento" del Prospetto informativo.

Per maggiori informazioni sulla terminologia d'investimento usata nel presente documento, si rimanda al Glossario pubblicato nel Centro documentazione del nostro sito web: www.columbiathreadneedle.com.

Profilo di rischio e di rendimento

La tabella dell'Indicatore di Rischio e Rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio e di rendimento. Più alta è la posizione, maggiore è il rendimento potenziale, ma maggiore è anche il rischio di perdere denaro. Ciò si basa sulla performance passata, può cambiare nel corso del tempo e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. L'area ombreggiata della tabella di seguito indica il posizionamento del Fondo sull'Indicatore di Rischio e Rendimento.

Di norma, a rendimento, minore corrisponde un rischio minore

Di norma, a rendimento, maggiore corrisponde un rischio maggiore



- Il Fondo è classificato 6 in quanto in passato ha evidenziato un livello elevata di volatilità (di quanto il valore del Fondo è salito e sceso).
- Una categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e gli investitori potrebbero non rientrare in possesso delle somme originariamente investite.
- Laddove gli investimenti siano in attività denominate in valute multiple, o in valute diverse da quella dell'investitore, i tassi di cambio potrebbero influire sul valore degli investimenti.
- Il Fondo detiene attività la cui vendita potrebbe risultare difficile da realizzare. Il Fondo potrebbe dover abbassare il prezzo di vendita, vendere altri investimenti o rinunciare a opportunità di investimento più interessanti.
- Il Fondo può investire in derivati nell'intento di ridurre il rischio o minimizzare il costo delle operazioni. Il rendimento del Fondo può risentire positivamente oppure negativamente di tali operazioni in derivati. Il Gestore non è intenzionato a che tale utilizzo di derivati influisca sul profilo di rischio complessivo del Fondo.
- Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo.

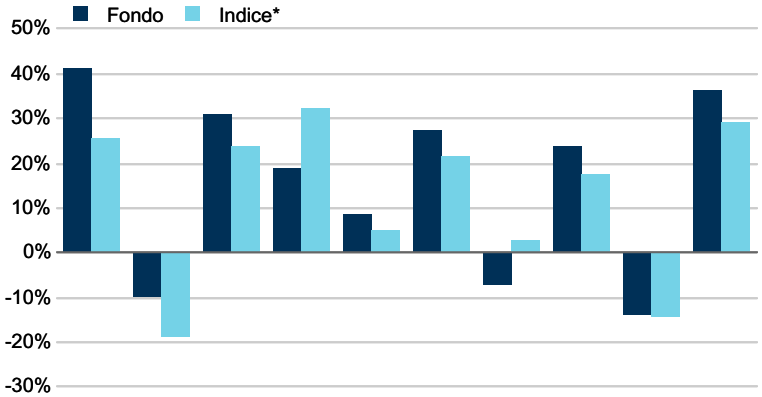
Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione:	5,00%
Spesa di rimborso:	0,00%
Si tratta dei costi massimi che possono essere prelevati dal vostro capitale prima che venga investito. In taluni casi, è possibile pagare di meno e si invitano gli investitori a contattare in merito il proprio consulente finanziario.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti:	1,72%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento:	NESSUNA

Il valore delle spese correnti si basa su spese relative all'anno che si conclude il 31/03/19. e non comprende i costi per l'acquisto e la vendita di attività per conto del Fondo (salvo laddove tali attività siano azioni di un altro fondo).

Risultati ottenuti nel passato



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	41,1	-9,8	30,8	18,9	8,7	27,4	-6,8	24,1	-13,7	36,5
Indice*	25,7	-18,4	24,0	32,2	5,1	21,7	2,9	17,6	-14,1	29,3

Fonte: Morningstar

Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.
Data di lancio del Fondo: 29/08/2018
Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 29/08/2018
La performance è calcolata in EUR.
Tutti gli oneri e le commissioni, ad eccezione di qualunque commissione di ingresso, di rimborso e di conversione sono ricompresi nella performance.
*EMIX Smaller European Companies (Sebbene il Fondo faccia riferimento all'indice nell'ambito del processo di investimento, non è previsto che la sua performance debba replicare l'indice.)
I dati sui rendimenti passati per il periodo precedente al 29 Agosto 2018 vengono dal Pan European Smaller Companies (Classe 1 Azioni ad accumulazione (EUR) GB00B0PHJS66) (fondo britannico autorizzato come OICVM e lanciato il 21 Novembre 2005), che è stato incorporato nel presente Fondo il 6 Ottobre 2018. I rendimenti passati calcolati prima del 29 Agosto 2018 sono al netto delle tasse britanniche ma non di quelle lussemburghesi.

Informazioni Pratiche

- Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- Ulteriori informazioni in merito al Fondo ed alla SICAV, ai relativi Prospetti informativi, alle relazioni annuali più aggiornate ed a qualunque relazione semestrale successiva sono reperibili a titolo gratuito presso la Società di gestione. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese, francese, tedesca, portoghese, italiana, spagnola e olandese (nessun Prospetto esiste in lingua olandese). Ulteriori informazioni pratiche, tra cui i prezzi attuali delle azioni, sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com.
- I dettagli della politica retributiva, ivi compresa una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e dei soggetti responsabili per la relativa concessione (compresa la composizione del comitato per la remunerazione), sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com. Una copia cartacea è disponibile a titolo gratuito su richiesta.
- La legislazione fiscale del Lussemburgo può influire sulla vostra posizione fiscale personale.
- Threadneedle Management Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per l'OICVM.
- Il presente documento descrive un unico fondo della SICAV. Il prospetto informativo e le relazioni sono preparati per la SICAV nel suo complesso
- Le attività del fondo sono segregate per legge e non possono essere utilizzate per soddisfare i debiti di altri fondi della SICAV.
- È possibile convertire le vostre azioni in azioni di altri fondi della SICAV, laddove disponibili. Dettagli sono reperibili nella sezione del prospetto dal titolo "Diritto di Conversione". Questa categoria di azioni è rappresentativa di altre categorie del Fondo, i cui dettagli sono reperibili nel prospetto informativo o sul sito columbiathreadneedle.com.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo, ed è disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Threadneedle Management Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo ed è disciplinata dalla CSSF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 26/06/2020.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

THREADNEEDLE (LUX) - CREDIT OPPORTUNITIES (IL "FONDO")

Classe 8E (EUR Azioni ad accumulazione) LU1829331989, un comparto di Threadneedle (Lux) (la "SICAV"), disciplinata dalla CSSF.

La Società di gestione della SICAV è Threadneedle Management Luxembourg S.A. (la "Società di gestione") (facente parte del gruppo di società Threadneedle e Columbia).

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo è quello di ottenere un rendimento positivo nonostante le mutevoli condizioni del mercato.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in posizioni lunghe e corte in obbligazioni (simili a un prestito e che corrispondono un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società e governi in tutto il mondo.

Il Fondo investe direttamente in queste attività oppure ricorre a strumenti derivati. I derivati sono strumenti d'investimento sofisticati legati all'aumento e alla diminuzione del prezzo di altre attività. I derivati saranno utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti e possono innescare un meccanismo di indebitamento. Laddove si inneschi un meccanismo di indebitamento, il valore patrimoniale netto del Fondo potrà subire maggiori fluttuazioni che in assenza di leva.

Il Fondo si avvarrà inoltre di strumenti derivati ai fini di vendita allo scoperto (ideati per trarre un profitto in caso di calo dei prezzi).

Il Fondo non è gestito in riferimento a un benchmark.

Il reddito dagli investimenti nel Fondo verrà aggiunto al valore delle vostre azioni.

Potete acquistare e vendere azioni del Fondo in qualunque giorno che corrisponda ad un giorno lavorativo in Lussemburgo, salvo laddove gli Amministratori abbiano stabilito che è aperto un numero insufficiente di mercati. Tali giorni sono pubblicati su columbiathreadneedle.com. Maggiori dettagli in merito agli obiettivi ed alla politica di investimento del Fondo sono reperibili nella sezione "Obiettivi e politiche di investimento" del Prospetto informativo.

Per maggiori informazioni sulla terminologia d'investimento usata nel presente documento, si rimanda al Glossario pubblicato nel Centro documentazione del nostro sito web: www.columbiathreadneedle.com.

Profilo di rischio e di rendimento

La tabella dell'Indicatore di Rischio e Rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio e di rendimento. Più alta è la posizione, maggiore è il rendimento potenziale, ma maggiore è anche il rischio di perdere denaro. Ciò si basa sulla performance passata, può cambiare nel corso del tempo e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. L'area ombreggiata della tabella di seguito indica il posizionamento del Fondo sull'Indicatore di Rischio e Rendimento.

Di norma, a rendimento, minore corrisponde un rischio minore

Di norma, a rendimento, maggiore corrisponde un rischio maggiore

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il Fondo è classificato 4 in quanto in passato ha evidenziato un livello media di volatilità (di quanto il valore del Fondo è salito e sceso).
- Una categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e gli investitori potrebbero non rientrare in possesso delle somme originariamente investite.
- Laddove gli investimenti siano in attività denominate in valute multiple, o in valute diverse da quella dell'investitore, le variazioni dei tassi di cambio potrebbero influire sul valore degli investimenti.
- Non è garantito alcun rendimento positivo e non si applica alcuna forma di protezione del capitale.
- Il Fondo ha la facoltà di stipulare operazioni finanziarie con controparti selezionate. Qualunque difficoltà di carattere finanziario di cui dovessero risentire tali controparti potrebbe influire significativamente sulla disponibilità e sul valore delle attività del Fondo.
- Il Fondo investe in valori mobiliari il cui valore subirebbe significative ripercussioni nel caso in cui l'emittente si rifiuti, non sia in grado o si ritenga non sia in grado di pagare.
- Il Fondo detiene attività la cui vendita potrebbe risultare difficile da realizzare. Il Fondo potrebbe dover abbassare il prezzo di vendita, vendere altri investimenti o rinunciare a opportunità di investimento più interessanti.
- Le variazioni dei tassi di interesse possono con ogni probabilità influire sul valore del Fondo. In generale, con l'aumentare dei tassi di interesse, il prezzo di un'obbligazione a tasso fisso scenderà, e viceversa.
- Le attività del Fondo potrebbero a volte essere difficili da valutare in maniera oggettiva ed il valore effettivo potrebbe non essere riconosciuto sino a quando tali attività non vengono vendute.
- La leva finanziaria si ha quando l'esposizione economica tramite strumenti derivati è maggiore dell'importo investito. Tale esposizione e l'utilizzo di tecniche di vendita allo scoperto possono comportare perdite per il Fondo superiori all'importo inizialmente investito.
- Il Fondo può investire in strumenti derivati in misura rilevante. Uno spostamento relativamente ridotto nel valore dell'investimento sottostante può avere un impatto considerevolmente maggiore, positivo o negativo, sul valore dello strumento derivato.
- Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo.

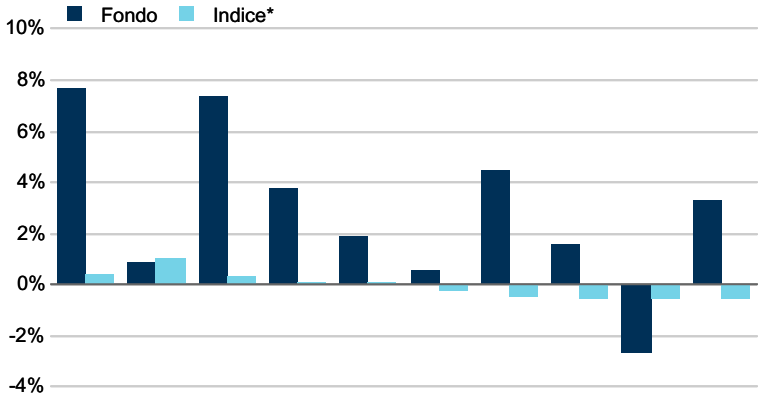
Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione:	0,00%
Spesa di rimborso:	0,00%
Si tratta dei costi massimi che possono essere prelevati dal vostro capitale prima che venga investito. In taluni casi, è possibile pagare di meno e si invitano gli investitori a contattare in merito il proprio consulente finanziario.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti:	0,60%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento:	NESSUNA

Il valore delle spese correnti si basa su spese relative all'anno che si conclude il 31/03/19. e non comprende i costi per l'acquisto e la vendita di attività per conto del Fondo (salvo laddove tali attività siano azioni di un altro fondo).

Risultati ottenuti nel passato



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	7,7	0,9	7,4	3,8	1,9	0,6	4,5	1,6	-2,6	3,3
Indice*	0,4	1,1	0,3	0,1	0,1	-0,2	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5

Fonte: Morningstar

Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.
Data di lancio del Fondo: 29/08/2018
Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 29/08/2018
La performance è calcolata in EUR.
Tutti gli oneri e le commissioni, ad eccezione di qualunque commissione di ingresso, di rimborso e di conversione sono ricompresi nella performance.
*ICE BofA Euro Currency Deposit Bid Rate Constant Maturity (1M) (Local) (Sebbene il Fondo faccia riferimento all'indice nell'ambito del processo di investimento, non è previsto che la sua performance debba replicare l'indice.)
I dati sui rendimenti passati per il periodo precedente al 29 Agosto 2018 vengono dal Credit Opporunities (Classe 2 Azioni ad accumulazione lorda (EUR) GB00B3D8PZ13) (fondo britannico autorizzato come OICVM e lanciato il 8 Settembre 2009), che è stato incorporato nel presente Fondo il 20 Ottobre 2018. I rendimenti passati calcolati prima del 29 Agosto 2018 sono al netto delle tasse britanniche ma non di quelle lussemburghesi.

Informazioni Pratiche

- Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- Ulteriori informazioni in merito al Fondo ed alla SICAV, ai relativi Prospetti informativi, alle relazioni annuali più aggiornate ed a qualunque relazione semestrale successiva sono reperibili a titolo gratuito presso la Società di gestione. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese, francese, tedesca, portoghese, italiana, spagnola e olandese (nessun Prospetto esiste in lingua olandese). Ulteriori informazioni pratiche, tra cui i prezzi attuali delle azioni, sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com.
- I dettagli della politica retributiva, ivi compresa una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e dei soggetti responsabili per la relativa concessione (compresa la composizione del comitato per la remunerazione), sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com. Una copia cartacea è disponibile a titolo gratuito su richiesta.
- La legislazione fiscale del Lussemburgo può influire sulla vostra posizione fiscale personale.
- Threadneedle Management Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per l'OICVM.
- Il presente documento descrive un unico fondo della SICAV. Il prospetto informativo e le relazioni sono preparati per la SICAV nel suo complesso
- Le attività del fondo sono segregate per legge e non possono essere utilizzate per soddisfare i debiti di altri fondi della SICAV.
- È possibile convertire le vostre azioni in azioni di altri fondi della SICAV, laddove disponibili. Dettagli sono reperibili nella sezione del prospetto dal titolo "Diritto di Conversione". Questa categoria di azioni è rappresentativa di altre categorie del Fondo, i cui dettagli sono reperibili nel prospetto informativo o sul sito columbiathreadneedle.com.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo, ed è disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Threadneedle Management Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo ed è disciplinata dalla CSSF.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

THREADNEEDLE (LUX) - AMERICAN EXTENDED ALPHA (IL "FONDO")

Classe 1E (EUR Azioni ad accumulazione) LU1864948812, un comparto di Threadneedle (Lux) (la "SICAV"), disciplinata dalla CSSF.

La Società di gestione della SICAV è Threadneedle Management Luxembourg S.A. (la "Società di gestione") (facente parte del gruppo di società Threadneedle e Columbia).

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine e sembra sovraperformare l'Indice S&P500 al netto delle spese.

Almeno due terzi del patrimonio del Fondo saranno investiti in posizioni lunghe e corte in società presenti nel Nord America o società che ivi operano in maniera significativa.

Il Fondo investe direttamente in azioni oppure ricorre a strumenti derivati. I derivati sono strumenti d'investimento sofisticati legati all'aumento e alla diminuzione del prezzo di altre attività. I derivati saranno utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti e possono innescare un meccanismo di indebitamento. Laddove si inneschi un meccanismo di indebitamento, il valore patrimoniale netto del Fondo potrà subire maggiori fluttuazioni che in assenza di leva. Il Fondo si avvarrà inoltre di strumenti derivati ai fini di vendita allo scoperto (ideati per trarre un profitto in caso di calo dei prezzi).

Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati.

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice S&P500. L'Indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Fondo e fornisce un benchmark target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. Il gestore del Fondo ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'Indice e non presenti nell'Indice. Inoltre, il Fondo può presentare una divergenza significativa rispetto all'Indice.

Le deviazioni dall'Indice, compresi i limiti del livello di rischio rispetto all'Indice, saranno prese in considerazione nell'ambito del processo di monitoraggio del rischio del gestore del Fondo, al fine di garantire che il livello complessivo di rischio sia sostanzialmente coerente con l'Indice. In linea con la strategia di gestione attiva, potrebbe essere presente una deviazione significativa dall'Indice.

Il reddito dagli investimenti nel Fondo verrà aggiunto al valore delle vostre azioni.

Potete acquistare e vendere azioni del Fondo in qualunque giorno che corrisponda ad un giorno lavorativo in Lussemburgo, salvo laddove gli Amministratori abbiano stabilito che è aperto un numero insufficiente di mercati. Tali giorni sono pubblicati su columbiathreadneedle.com. Maggiori dettagli in merito agli obiettivi ed alla politica di investimento del Fondo sono reperibili nella sezione "Obiettivi e politiche di investimento" del Prospetto informativo.

Per maggiori informazioni sulla terminologia d'investimento usata nel presente documento, si rimanda al Glossario pubblicato nel Centro documentazione del nostro sito web: www.columbiathreadneedle.com.

Profilo di rischio e di rendimento

La tabella dell'Indicatore di Rischio e Rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio e di rendimento. Più alta è la posizione, maggiore è il rendimento potenziale, ma maggiore è anche il rischio di perdere denaro. Ciò si basa sulla performance passata, può cambiare nel corso del tempo e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. L'area ombreggiata della tabella di seguito indica il posizionamento del Fondo sull'Indicatore di Rischio e Rendimento.

Di norma, a rendimento, minore corrisponde un rischio minore

Di norma, a rendimento, maggiore corrisponde un rischio maggiore

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Fondo è classificato 6 sulla base dei propri limiti di rischio che indicano che potrebbe evidenziare un livello elevata di volatilità (di quanto il valore del Fondo è salito e sceso).
- Una categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Laddove gli investimenti siano in attività denominate in valute multiple, o in valute diverse da quella dell'investitore, i tassi di cambio potrebbero influire sul valore degli investimenti.
- Il Fondo ha la facoltà di stipulare operazioni finanziarie con controparti selezionate. Qualunque difficoltà di carattere finanziario di cui dovessero risentire tali controparti potrebbe influire significativamente sulla disponibilità e sul valore delle attività del Fondo.
- Le attività del Fondo potrebbero a volte essere difficili da valutare in maniera oggettiva ed il valore effettivo potrebbe non essere riconosciuto sino a quando tali attività non vengono vendute.
- Il Fondo può investire in strumenti derivati in misura rilevante. Uno spostamento relativamente ridotto nel valore dell'investimento sottostante può avere un impatto considerevolmente maggiore, positivo o negativo, sul valore dello strumento derivato.
- La leva finanziaria si ha quando l'esposizione economica tramite strumenti derivati è maggiore dell'importo investito. Tale esposizione e l'utilizzo di tecniche di vendita allo scoperto possono comportare perdite per il Fondo superiori all'importo inizialmente investito.
- Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo.

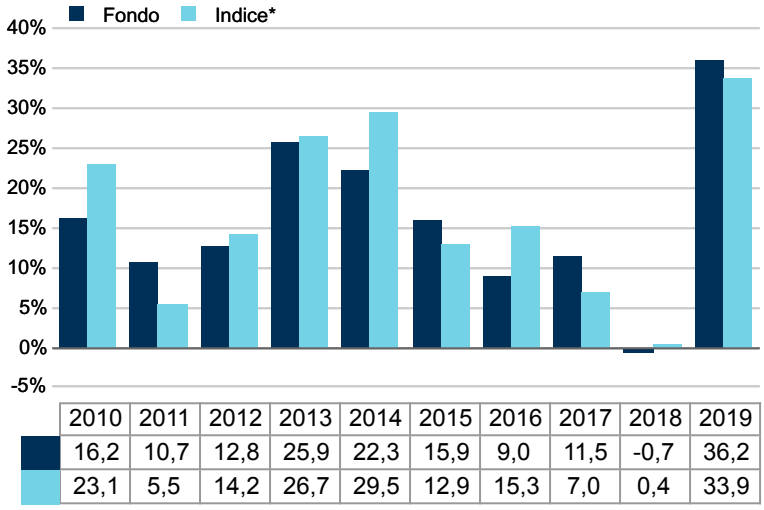
Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione:	5,00%
Spesa di rimborso:	0,00%
Si tratta dei costi massimi che possono essere prelevati dal vostro capitale prima che venga investito. In taluni casi, è possibile pagare di meno e si invitano gli investitori a contattare in merito il proprio consulente finanziario.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti:	1,69%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento:	NESSUNA

L'importo relativo alle spese correnti qui indicato rappresenta una stima delle spese, in quanto la categoria di azioni è relativamente nuova e non si dispone di sufficienti dati storici per calcolarlo con esattezza. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Risultati ottenuti nel passato



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	16,2	10,7	12,8	25,9	22,3	15,9	9,0	11,5	-0,7	36,2
Indice*	23,1	5,5	14,2	26,7	29,5	12,9	15,3	7,0	0,4	33,9

Fonte: Morningstar

Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.
Data di lancio del Fondo: 25/01/2019
Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 25/01/2019
La performance è calcolata in EUR.
Tutti gli oneri e le commissioni, ad eccezione di qualunque commissione di ingresso, di rimborso e di conversione sono ricompresi nella performance.
*S&P500 (Sebbene il Fondo faccia riferimento all'indice nell'ambito del processo di investimento, non è previsto che la sua performance debba replicare l'indice.)
I dati sui rendimenti passati per il periodo precedente al 25 Gennaio 2019 vengono dal American Extended Alpha Fund (Classe 1 Azioni ad accumulazione (EUR) GB00B28CN800) (fondo britannico autorizzato come OICVM e lanciato il 22 Ottobre 2007), che è stato incorporato nel presente Fondo il 26 Gennaio 2019. I rendimenti passati calcolati prima del 25 Gennaio 2019 sono al netto delle tasse britanniche ma non di quelle lussemburghesi.

Informazioni Pratiche

- Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- Ulteriori informazioni in merito al Fondo ed alla SICAV, ai relativi Prospetti informativi, alle relazioni annuali più aggiornate ed a qualunque relazione semestrale successiva sono reperibili a titolo gratuito presso la Società di gestione. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese, francese, tedesca, portoghese, italiana, spagnola e olandese (nessun Prospetto esiste in lingua olandese). Ulteriori informazioni pratiche, tra cui i prezzi attuali delle azioni, sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com.
- I dettagli della politica retributiva, ivi compresa una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e dei soggetti responsabili per la relativa concessione (compresa la composizione del comitato per la remunerazione), sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com. Una copia cartacea è disponibile a titolo gratuito su richiesta.
- La legislazione fiscale del Lussemburgo può influire sulla vostra posizione fiscale personale.
- Threadneedle Management Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per l'OICVM.
- Il presente documento descrive un unico fondo della SICAV. Il prospetto informativo e le relazioni sono preparati per la SICAV nel suo complesso
- Le attività del fondo sono segregate per legge e non possono essere utilizzate per soddisfare i debiti di altri fondi della SICAV.
- È possibile convertire le vostre azioni in azioni di altri fondi della SICAV, laddove disponibili. Dettagli sono reperibili nella sezione del prospetto dal titolo "Diritto di Conversione". Questa categoria di azioni è rappresentativa di altre categorie del Fondo, i cui dettagli sono reperibili nel prospetto informativo o sul sito columbiathreadneedle.com.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo, ed è disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Threadneedle Management Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo ed è disciplinata dalla CSSF.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

THREADNEEDLE (LUX) - ASIA EQUITIES (IL "FONDO")

Classe 1E (EUR Azioni ad accumulazione) LU1864951527, un comparto di Threadneedle (Lux) (la "SICAV"), disciplinata dalla CSSF.

La Società di gestione della SICAV è Threadneedle Management Luxembourg S.A. (la "Società di gestione") (facente parte del gruppo di società Threadneedle e Columbia).

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine e sembra sovraperformare l'Indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan al netto delle spese.

Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società in Asia (con l'esclusione del Giappone) o in società che svolgono operazioni significative in Asia (con l'esclusione del Giappone).

Il Fondo può investire fino al 40% delle proprie attività in azioni cinesi di classe A tramite il Programma China-Hong Kong Stock Connect.

Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati.

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan. L'Indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Fondo e fornisce un benchmark target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. Il gestore del Fondo ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'Indice e non presenti nell'Indice. Inoltre, il Fondo può presentare una divergenza significativa rispetto all'Indice.

Le deviazioni dall'Indice, compresi i limiti del livello di rischio rispetto all'Indice, saranno prese in considerazione nell'ambito del processo di monitoraggio del rischio del gestore del Fondo, al fine di garantire che il livello complessivo di rischio sia sostanzialmente coerente con l'Indice. In linea con la strategia di gestione attiva, potrebbe essere presente una deviazione significativa dall'Indice.

Il reddito dagli investimenti nel Fondo verrà aggiunto al valore delle vostre azioni.

Potete acquistare e vendere azioni del Fondo in qualunque giorno che corrisponda ad un giorno lavorativo in Lussemburgo, salvo laddove gli Amministratori abbiano stabilito che è aperto un numero insufficiente di mercati. Tali giorni sono pubblicati su columbiathreadneedle.com. Maggiori dettagli in merito agli obiettivi ed alla politica di investimento del Fondo sono reperibili nella sezione "Obiettivi e politiche di investimento" del Prospetto informativo.

Per maggiori informazioni sulla terminologia d'investimento usata nel presente documento, si rimanda al Glossario pubblicato nel Centro documentazione del nostro sito web: www.columbiathreadneedle.com.

Profilo di rischio e di rendimento

La tabella dell'Indicatore di Rischio e Rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio e di rendimento. Più alta è la posizione, maggiore è il rendimento potenziale, ma maggiore è anche il rischio di perdere denaro. Ciò si basa sulla performance passata, può cambiare nel corso del tempo e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. L'area ombreggiata della tabella di seguito indica il posizionamento del Fondo sull'Indicatore di Rischio e Rendimento.

Di norma, a rendimento, minore corrisponde un rischio minore

Di norma, a rendimento, maggiore corrisponde un rischio maggiore

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Fondo è classificato 6 in quanto in passato ha evidenziato un livello elevata di volatilità (di quanto il valore del Fondo è salito e sceso).
- Una categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Laddove gli investimenti siano in attività denominate in valute multiple, o in valute diverse da quella dell'investitore, i tassi di cambio potrebbero influire sul valore degli investimenti.
- Il Fondo investe in mercati in cui il rischio economico e normativo può essere rilevante. Tali fattori possono influire sulla liquidità, sul regolamento e sul valore delle attività. Qualunque di tali eventi può avere un impatto negativo rilevante sul valore dell'investimento.
- Il Comparto può investire tramite i programmi China-Hong Kong Stock Connect, i quali prevedono notevoli vincoli di operatività, compresi limiti di quota, sono soggetti a variazioni normative e a un rischio di controparte maggiore.
- Il Fondo detiene attività la cui vendita potrebbe risultare difficile da realizzare. Il Fondo potrebbe dover abbassare il prezzo di vendita, vendere altri investimenti o rinunciare a opportunità di investimento più interessanti.
- Il Fondo può investire in derivati nell'intento di ridurre il rischio o minimizzare il costo delle operazioni. Il rendimento del Fondo può risentire positivamente oppure negativamente di tali operazioni in derivati. Il Gestore non è intenzionato a che tale utilizzo di derivati influisca sul profilo di rischio complessivo del Fondo.
- Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo.

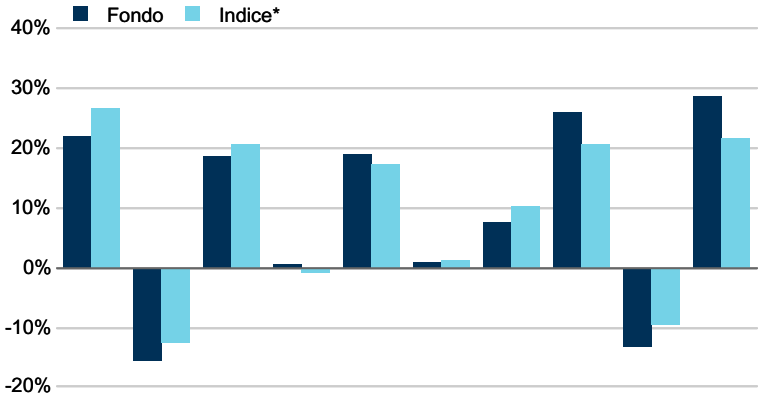
Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione:	5,00%
Spesa di rimborso:	0,00%
Si tratta dei costi massimi che possono essere prelevati dal vostro capitale prima che venga investito. In taluni casi, è possibile pagare di meno e si invitano gli investitori a contattare in merito il proprio consulente finanziario.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti:	1,70%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento:	NESSUNA

L'importo relativo alle spese correnti qui indicato rappresenta una stima delle spese, in quanto la categoria di azioni è relativamente nuova e non si dispone di sufficienti dati storici per calcolarlo con esattezza. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Risultati ottenuti nel passato



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	22,0	-15,6	18,6	0,5	19,1	1,0	7,7	26,0	-13,3	28,9
Indice*	26,6	-12,6	20,7	-0,8	17,4	1,2	10,3	20,6	-9,3	21,7

Fonte: Morningstar

Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.
Data di lancio del Fondo: 25/01/2019
Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 25/01/2019
La performance è calcolata in EUR.
Tutti gli oneri e le commissioni, ad eccezione di qualunque commissione di ingresso, di rimborso e di conversione sono ricompresi nella performance.
*MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Sebbene il Fondo faccia riferimento all'indice nell'ambito del processo di investimento, non è previsto che la sua performance debba replicare l'indice.)
I dati sui rendimenti passati per il periodo precedente al 25 Gennaio 2019 vengono dal Asia Fund (Classe 1 Azioni ad accumulazione (EUR) GB00B0WGVL36) (fondo britannico autorizzato come OICVM e lanciato il 5 Marzo 2007), che è stato incorporato nel presente Fondo il 26 Gennaio 2019. I rendimenti passati calcolati prima del 25 Gennaio 2019 sono al netto delle tasse britanniche ma non di quelle lussemburghesi.

Informazioni Pratiche

- Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- Ulteriori informazioni in merito al Fondo ed alla SICAV, ai relativi Prospetti informativi, alle relazioni annuali più aggiornate ed a qualunque relazione semestrale successiva sono reperibili a titolo gratuito presso la Società di gestione. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese, francese, tedesca, portoghese, italiana, spagnola e olandese (nessun Prospetto esiste in lingua olandese). Ulteriori informazioni pratiche, tra cui i prezzi attuali delle azioni, sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com.
- I dettagli della politica retributiva, ivi compresa una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e dei soggetti responsabili per la relativa concessione (compresa la composizione del comitato per la remunerazione), sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com. Una copia cartacea è disponibile a titolo gratuito su richiesta.
- La legislazione fiscale del Lussemburgo può influire sulla vostra posizione fiscale personale.
- Threadneedle Management Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per l'OICVM.
- Il presente documento descrive un unico fondo della SICAV. Il prospetto informativo e le relazioni sono preparati per la SICAV nel suo complesso
- Le attività del fondo sono segregate per legge e non possono essere utilizzate per soddisfare i debiti di altri fondi della SICAV.
- È possibile convertire le vostre azioni in azioni di altri fondi della SICAV, laddove disponibili. Dettagli sono reperibili nella sezione del prospetto dal titolo "Diritto di Conversione". Questa categoria di azioni è rappresentativa di altre categorie del Fondo, i cui dettagli sono reperibili nel prospetto informativo o sul sito columbiathreadneedle.com.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo, ed è disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Threadneedle Management Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo ed è disciplinata dalla CSSF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 31/01/2020.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

THREADNEEDLE (LUX) - EUROPEAN SMALLER COMPANIES (IL "FONDO")

Classe 1E (EUR Azioni ad accumulazione) LU1864952335, un comparto di Threadneedle (Lux) (la "SICAV"), disciplinata dalla CSSF.

La Società di gestione della SICAV è Threadneedle Management Luxembourg S.A. (la "Società di gestione") (facente parte del gruppo di società Threadneedle e Columbia).

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine e sembra sovraperformare l'Indice EMIX Smaller European Companies Ex UK al netto delle spese.

Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di dimensioni più piccole in Europa continentale o di società che ivi operano in maniera significativa. Poiché investe in società di dimensioni più piccole, il Fondo sceglierà principalmente azioni di società di dimensioni inferiori rispetto alle 225 principali società incluse nell'Indice EMIX Smaller European Companies Ex UK.

Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati.

Il Fondo investe permanentemente almeno il 75% del proprio patrimonio in titoli azionari nello Spazio economico europeo ed è pertanto idoneo al PEA (Plan d'Epargne en Actions) in Francia.

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice EMIX Smaller European Companies Ex UK. L'Indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Fondo e fornisce un benchmark target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. Il gestore del Fondo ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'Indice e non presenti nell'Indice. Inoltre, il Fondo può presentare una divergenza significativa rispetto all'Indice.

Le deviazioni dall'Indice, compresi i limiti del livello di rischio rispetto all'Indice, saranno prese in considerazione nell'ambito del processo di monitoraggio del rischio del gestore del Fondo, al fine di garantire che il livello complessivo di rischio sia sostanzialmente coerente con l'Indice. In linea con la strategia di gestione attiva, potrebbe essere presente una deviazione significativa dall'Indice.

Il reddito dagli investimenti nel Fondo verrà aggiunto al valore delle vostre azioni.

Potete acquistare e vendere azioni del Fondo in qualunque giorno che corrisponda ad un giorno lavorativo in Lussemburgo, salvo laddove gli Amministratori abbiano stabilito che è aperto un numero insufficiente di mercati. Tali giorni sono pubblicati su columbiathreadneedle.com. Maggiori dettagli in merito agli obiettivi ed alla politica di investimento del Fondo sono reperibili nella sezione "Obiettivi e politiche di investimento" del Prospetto informativo.

Per maggiori informazioni sulla terminologia d'investimento usata nel presente documento, si rimanda al Glossario pubblicato nel Centro documentazione del nostro sito web: www.columbiathreadneedle.com.

Profilo di rischio e di rendimento

La tabella dell'Indicatore di Rischio e Rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio e di rendimento. Più alta è la posizione, maggiore è il rendimento potenziale, ma maggiore è anche il rischio di perdere denaro. Ciò si basa sulla performance passata, può cambiare nel corso del tempo e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. L'area ombreggiata della tabella di seguito indica il posizionamento del Fondo sull'Indicatore di Rischio e Rendimento.

Di norma, a rendimento, minore corrisponde un rischio minore

Di norma, a rendimento, maggiore corrisponde un rischio maggiore



1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Fondo è classificato 6 in quanto in passato ha evidenziato un livello elevata di volatilità (di quanto il valore del Fondo è salito e sceso).
- Una categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e gli investitori potrebbero non rientrare in possesso delle somme originariamente investite.
- Laddove gli investimenti siano in attività denominate in valute multiple, o in valute diverse da quella dell'investitore, i tassi di cambio potrebbero influire sul valore degli investimenti.
- Il Fondo detiene attività la cui vendita potrebbe risultare difficile da realizzare. Il Fondo potrebbe dover abbassare il prezzo di vendita, vendere altri investimenti o rinunciare a opportunità di investimento più interessanti.
- Il Fondo può investire in derivati nell'intento di ridurre il rischio o minimizzare il costo delle operazioni. Il rendimento del Fondo può risentire positivamente oppure negativamente di tali operazioni in derivati. Il Gestore non è intenzionato a che tale utilizzo di derivati influisca sul profilo di rischio complessivo del Fondo.
- Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo.

Spese

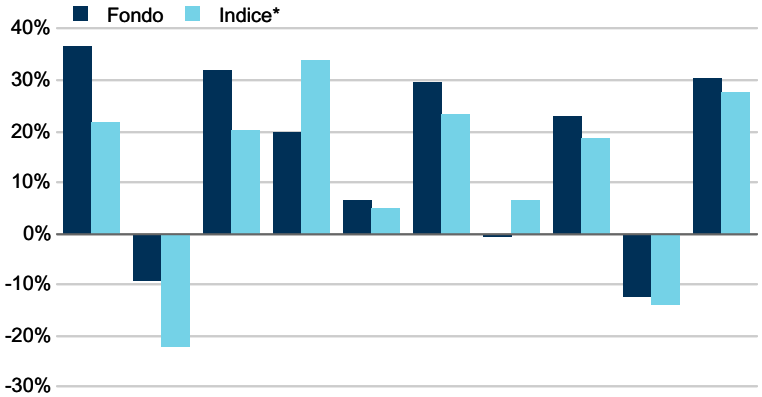
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione:	5,00%
Spesa di rimborso:	0,00%
Si tratta dei costi massimi che possono essere prelevati dal vostro capitale prima che venga investito. In taluni casi, è possibile pagare di meno e si invitano gli investitori a contattare in merito il proprio consulente finanziario.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti:	1,72%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento:	NESSUNA

Commissione di conversione (per la conversione da un altro fondo al Fondo) 0,75%

Il valore delle spese correnti si basa su spese relative all'anno che si conclude il 31/03/19. e non comprende i costi per l'acquisto e la vendita di attività per conto del Fondo (salvo laddove tali attività siano azioni di un altro fondo).

Risultati ottenuti nel passato



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	36,5	-8,9	32,2	19,7	6,7	29,4	-0,3	23,0	-12,4	30,3
Indice*	21,7	-21,8	20,4	34,0	5,2	23,4	6,5	18,6	-13,6	27,8

Fonte: Morningstar

Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.
Data di lancio del Fondo: 23/10/2018
Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 23/10/2018
La performance è calcolata in EUR.
Tutti gli oneri e le commissioni, ad eccezione di qualunque commissione di ingresso, di rimborso e di conversione sono ricompresi nella performance.
*EMIX Smaller European Companies Ex UK (Sebbene il Fondo faccia riferimento all'indice nell'ambito del processo di investimento, non è previsto che la sua performance debba replicare l'indice.)
I dati sui rendimenti passati per il periodo precedente al 23 Ottobre 2018 vengono dal European Smaller Companies Fund (Classe 1 Azioni ad accumulazione (EUR) GB0002771383) (fondo britannico autorizzato come OICVM e lanciato il 14 Novembre 1997), che è stato incorporato nel presente Fondo il 24 Novembre 2018. I rendimenti passati calcolati prima del 23 Ottobre 2018 sono al netto delle tasse britanniche ma non di quelle lussemburghesi.

Informazioni Pratiche

- Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- Ulteriori informazioni in merito al Fondo ed alla SICAV, ai relativi Prospetti informativi, alle relazioni annuali più aggiornate ed a qualunque relazione semestrale successiva sono reperibili a titolo gratuito presso la Società di gestione. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese, francese, tedesca, portoghese, italiana, spagnola e olandese (nessun Prospetto esiste in lingua olandese). Ulteriori informazioni pratiche, tra cui i prezzi attuali delle azioni, sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com.
- I dettagli della politica retributiva, ivi compresa una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e dei soggetti responsabili per la relativa concessione (compresa la composizione del comitato per la remunerazione), sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com. Una copia cartacea è disponibile a titolo gratuito su richiesta.
- La legislazione fiscale del Lussemburgo può influire sulla vostra posizione fiscale personale.
- Threadneedle Management Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per l'OICVM.
- Il presente documento descrive un unico fondo della SICAV. Il prospetto informativo e le relazioni sono preparati per la SICAV nel suo complesso
- Le attività del fondo sono segregate per legge e non possono essere utilizzate per soddisfare i debiti di altri fondi della SICAV.
- È possibile convertire le vostre azioni in azioni di altri fondi della SICAV, laddove disponibili. Dettagli sono reperibili nella sezione del prospetto dal titolo "Diritto di Conversione". Questa categoria di azioni è rappresentativa di altre categorie del Fondo, i cui dettagli sono reperibili nel prospetto informativo o sul sito columbiathreadneedle.com.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo, ed è disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Threadneedle Management Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo ed è disciplinata dalla CSSF.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

THREADNEEDLE (LUX) - AMERICAN (IL "FONDO")

Classe 1E (EUR Azioni ad accumulazione) LU1868836161, un comparto di Threadneedle (Lux) (la "SICAV"), disciplinata dalla CSSF.

La Società di gestione della SICAV è Threadneedle Management Luxembourg S.A. (la "Società di gestione") (facente parte del gruppo di società Threadneedle e Columbia).

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine e sembra sovraperformare l'Indice S&P500 al netto delle spese.

Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società americane (degli Stati Uniti).

Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati.

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Indice S&P500. L'Indice è ampiamente rappresentativo delle società in cui investe il Fondo e fornisce un benchmark target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verrà misurata e valutata nel tempo. Il gestore del Fondo ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'Indice e non presenti nell'Indice. Inoltre, il Fondo può presentare una divergenza significativa rispetto all'Indice.

Le deviazioni dall'Indice, compresi i limiti del livello di rischio rispetto all'Indice, saranno prese in considerazione nell'ambito del processo di monitoraggio del rischio del gestore del Fondo, al fine di garantire che il livello complessivo di rischio sia sostanzialmente coerente con l'Indice. In linea con la strategia di gestione attiva, potrebbe essere presente una deviazione significativa dall'Indice.

Il reddito dagli investimenti nel Fondo verrà aggiunto al valore delle vostre azioni.

Potete acquistare e vendere azioni del Fondo in qualunque giorno che corrisponda ad un giorno lavorativo in Lussemburgo, salvo laddove gli Amministratori abbiano stabilito che è aperto un numero insufficiente di mercati. Tali giorni sono pubblicati su columbiathreadneedle.com. Maggiori dettagli in merito agli obiettivi ed alla politica di investimento del Fondo sono reperibili nella sezione "Obiettivi e politiche di investimento" del Prospetto informativo.

Per maggiori informazioni sulla terminologia d'investimento usata nel presente documento, si rimanda al Glossario pubblicato nel Centro documentazione del nostro sito web: www.columbiathreadneedle.com.

Profilo di rischio e di rendimento

La tabella dell'Indicatore di Rischio e Rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio e di rendimento. Più alta è la posizione, maggiore è il rendimento potenziale, ma maggiore è anche il rischio di perdere denaro. Ciò si basa sulla performance passata, può cambiare nel corso del tempo e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. L'area ombreggiata della tabella di seguito indica il posizionamento del Fondo sull'Indicatore di Rischio e Rendimento.

Di norma, a rendimento, minore corrisponde un rischio minore

Di norma, a rendimento, maggiore corrisponde un rischio maggiore

1	2	3	4	5	**6**	7

- Il Fondo è classificato 6 in quanto in passato ha evidenziato un livello elevata di volatilità (di quanto il valore del Fondo è salito e sceso).
- Una categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e gli investitori potrebbero non rientrare in possesso delle somme originariamente investite.
- Laddove gli investimenti siano in attività denominate in valute multiple, o in valute diverse da quella dell'investitore, i tassi di cambio potrebbero influire sul valore degli investimenti.
- Il Fondo può investire in derivati nell'intento di ridurre il rischio o minimizzare il costo delle operazioni. Il rendimento del Fondo può risentire positivamente oppure negativamente di tali operazioni in derivati. Il Gestore non è intenzionato a che tale utilizzo di derivati influisca sul profilo di rischio complessivo del Fondo.
- Tutti i rischi attualmente individuati come applicabili al Fondo sono riportati nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo.

Spese

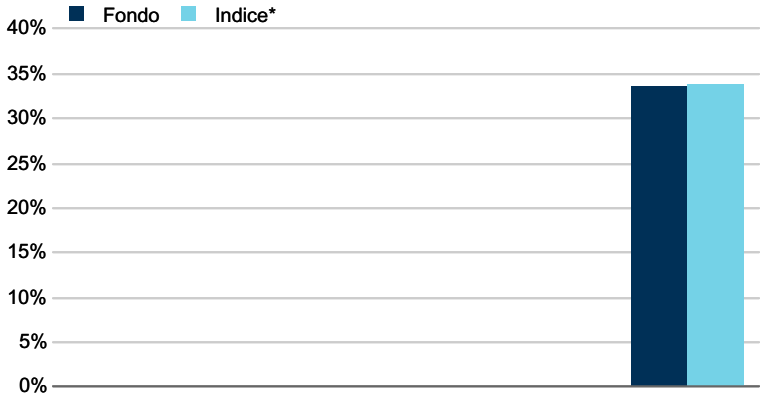
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione:	5,00%
Spesa di rimborso:	0,00%
Si tratta dei costi massimi che possono essere prelevati dal vostro capitale prima che venga investito. In taluni casi, è possibile pagare di meno e si invitano gli investitori a contattare in merito il proprio consulente finanziario.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti:	1,67%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento:	NESSUNA

Commissione di conversione (per la conversione da un altro fondo al Fondo) 0,75%

Il valore delle spese correnti si basa su spese relative all'anno che si conclude il 31/03/19. e non comprende i costi per l'acquisto e la vendita di attività per conto del Fondo (salvo laddove tali attività siano azioni di un altro fondo).

Risultati ottenuti nel passato



	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	--	--	--	--	33,7
Indice*	--	--	--	--	33,9

Fonte: Morningstar

Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.
Data di lancio del Fondo: 31/05/1993
Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 16/10/2018
La performance è calcolata in EUR.
Tutti gli oneri e le commissioni, ad eccezione di qualunque commissione di ingresso, di rimborso e di conversione sono ricompresi nella performance.
*S&P500 (Sebbene il Fondo faccia riferimento all'indice nell'ambito del processo di investimento, non è previsto che la sua performance debba replicare l'indice.)

Informazioni Pratiche

- Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg branch.
- Ulteriori informazioni in merito al Fondo ed alla SICAV, ai relativi Prospetti informativi, alle relazioni annuali più aggiornate ed a qualunque relazione semestrale successiva sono reperibili a titolo gratuito presso la Società di gestione. Questi documenti sono disponibili in lingua inglese, francese, tedesca, portoghese, italiana, spagnola e olandese (nessun Prospetto esiste in lingua olandese). Ulteriori informazioni pratiche, tra cui i prezzi attuali delle azioni, sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com.
- I dettagli della politica retributiva, ivi compresa una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e dei soggetti responsabili per la relativa concessione (compresa la composizione del comitato per la remunerazione), sono disponibili sul sito columbiathreadneedle.com. Una copia cartacea è disponibile a titolo gratuito su richiesta.
- La legislazione fiscale del Lussemburgo può influire sulla vostra posizione fiscale personale.
- Threadneedle Management Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per l'OICVM.
- Il presente documento descrive un unico fondo della SICAV. Il prospetto informativo e le relazioni sono preparati per la SICAV nel suo complesso
- Le attività del fondo sono segregate per legge e non possono essere utilizzate per soddisfare i debiti di altri fondi della SICAV.
- È possibile convertire le vostre azioni in azioni di altri fondi della SICAV, laddove disponibili. Dettagli sono reperibili nella sezione del prospetto dal titolo "Diritto di Conversione". I dettagli di altre classi di azioni del Fondo sono reperibili nel Prospetto informativo o su columbiathreadneedle.com.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo, ed è disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Threadneedle Management Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo ed è disciplinata dalla CSSF.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY - G USD
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU1880383796

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

il Comparto mira ad accrescere il valore degli investimenti nel periodo di detenzione raccomandato.

Il Comparto investe principalmente in azioni di società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, o che svolgono la maggior parte delle loro attività nella Repubblica Popolare Cinese, e che sono quotate sui mercati azionari di quest'ultima o di Hong Kong.

Il Comparto può di tanto in tanto investire e avere accesso diretto alle Azioni cinesi di tipo "A" attraverso lo Stock Connect, con un'esposizione massima pari al 20% del proprio patrimonio. Il Comparto può investire in Cina attraverso il sistema di licenze R-QFII.

Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati sulle azioni).

Indice di riferimento: Il Comparto viene gestito attivamente e cerca di sovraperformare l'indice MSCI China 10/40. Il Comparto è esposto prevalentemente agli emittenti dell'indice di riferimento; tuttavia, essendo la gestione del comparto discrezionale, investirà in emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'indice di riferimento, e si prevede che l'entità dello scostamento dall'indice di riferimento sarà contenuta. Il portafoglio del Comparto è relativamente concentrato rispetto all'indice di riferimento e il gestore degli investimenti cerca di generare un rendimento in eccesso grazie alla selezione titoli attiva o alla selezione settoriale, nonché alla ponderazione. Le circostanze di mercato possono limitare l'entità dello scostamento tra la performance del portafoglio e quella del benchmark di riferimento.

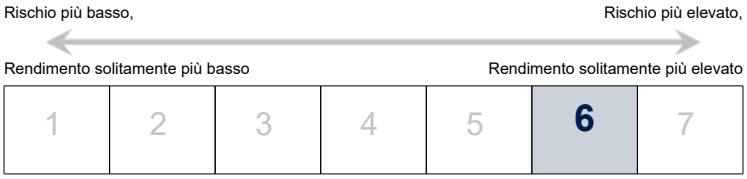
Processo di gestione: Il gestore degli investimenti utilizza un mix di dati di mercato complessivi e di analisi fondamentale dei singoli emittenti per identificare i titoli azionari con le migliori prospettive a lungo termine.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 5 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento



Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in titoli azionari cinesi.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio legato ai mercati emergenti: Alcuni paesi investiti possono presentare rischi più rilevanti di natura politica, giuridica, economica e di liquidità rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	2,35%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'Indice MSCI China 10/40.
	Nell'ultimo anno contabile, sono state addebitate commissioni legate al rendimento pari al 2,28%.

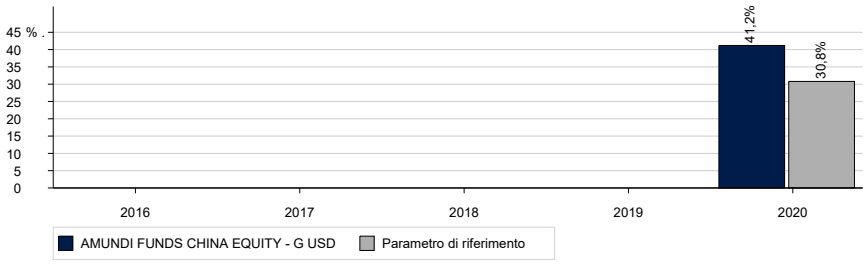
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 14 giugno 2019. La Classe di Azioni è stata lanciata il 14 giugno 2019.

La moneta di riferimento è il dollaro USA.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutarLa a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND - G EUR Hgd
Un Comparto di SICAV AMUNDI FUNDS
Codice ISIN: (A) LU1880402331

Questo OICVM ha nominato Amundi Luxembourg SA, appartenente al gruppo Amundi, quale propria Società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Cerca di aumentare il valore dell'investimento e generare reddito nel corso del periodo di detenzione raccomandato.

Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni investment grade denominate in dollari statunitensi. Il Comparto può inoltre investire fino al 25% del patrimonio in titoli convertibili, fino al 20% in obbligazioni con rating inferiore a investment grade e fino al 10% in azioni.

Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati sul credito e tassi d'interesse). Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per ottenere un'esposizione a prestiti impiegando fino a un massimo del 20% del patrimonio.

Indice di riferimento: Il Comparto è gestito in modo attivo usando come riferimento l'indice Bloomberg Barclays US Aggregate, che cerca di sovraperformare sul periodo di detenzione raccomandato. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Comparto discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento, tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'indice di riferimento sarà significativa.

Processo di gestione: Il gestore degli investimenti utilizza un mix di analisi di mercato e di analisi dei singoli emittenti obbligazionari per identificare quelle obbligazioni che appaiono più meritevoli di credito di quanto non sia indicato dai rispettivi rating. Il gestore degli investimenti persegue una strategia flessibile di asset allocation.

Le Azioni ad Accumulazione conservano e reinvestono automaticamente tutto il reddito attribuibile all'interno del Comparto, accumulando così il valore nel proprio prezzo.

Il periodo di possesso minimo raccomandato è di 3 anni.

Le Azioni possono essere vendute o rimborsate (e/o convertite) in qualunque Giorno di negoziazione (salvo altrimenti indicato nel Prospetto) al rispettivo Prezzo di negoziazione (Valore patrimoniale netto) in conformità allo Statuto. Nel Prospetto dell'OICVM sono forniti maggiori dettagli.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, — Rischio più elevato,

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in obbligazioni internazionali.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.
- Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.
- Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
- Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio.
- Rischio di copertura: La copertura valutaria potrebbe essere imperfetta e generare una differenza tra il rendimento del Comparto e quello della classe di azioni in cui avete investito.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Assente
Spesa di conversione	1,00%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dai capitali investiti dall'investitore.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,25%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'Indice Bloomberg Barclays US Aggregate.
	Nell'ultimo anno contabile, sono state addebitate commissioni legate al rendimento pari al 0,19%.

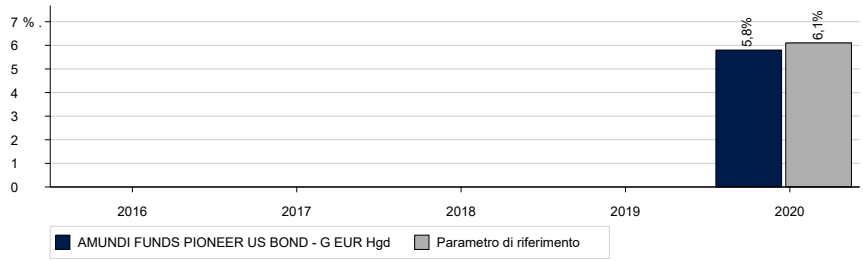
Le spese di **sottoscrizione** e **conversione** indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno. Può verificare le spese parlando con il Suo consulente finanziario.

La cifra relativa alle **spese correnti** si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale cifra può variare da un anno all'altro. La cifra esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni circa le spese, può consultare il paragrafo del prospetto dell'OICVM, disponibile in: www.amundi.com.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico ha un valore limitato come indicazione per i risultati futuri.

I rendimenti annualizzati indicati in questo diagramma sono calcolati al netto di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Il Comparto è stato lanciato il 07 giugno 2019. La Classe di Azioni è stata lanciata il 07 giugno 2019.

La moneta di riferimento è l'euro.

Informazioni pratiche

Nome del depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni sull'OICVM (prospetto, relazioni periodiche), in lingua inglese, possono essere ottenute gratuitamente al seguente indirizzo: Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.

I dettagli della politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, nonché l'identità delle persone preposte all'assegnazione di retribuzione e benefici, sono disponibili attraverso il seguente sito web: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi e una copia cartacea sarà gratuitamente a disposizione su richiesta.

Altre informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente) possono essere ottenute nel sito Internet www.amundi.com.

L'OICVM contiene molti altri Comparti e altre categorie che sono descritti nel prospetto. La conversione in azioni di un altro Comparto dell'OICVM può essere effettuata nel rispetto delle condizioni del prospetto.

Ciascun Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, le attività di un Comparto sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativi a quel Comparto e i diritti dei creditori le cui pretese siano sorte in relazione alla creazione, operatività o liquidazione di quel Comparto.

Il presente documento descrive un Comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero OICVM citato all'inizio del presente documento.

La legislazione fiscale lussemburghese applicabile agli OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Amundi Luxembourg SA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

****

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).

Amundi Luxembourg SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 11 febbraio 2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

RobecoSAM Smart Energy Equities I EUR (LU2145462722)

Il comparto fa parte della SICAV Robeco Capital Growth Funds

Società di Gestione: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Obiettivi e politica di investimento

La strategia RobecoSAM Smart Energy investe in titoli di società che offrono soluzioni competitive e sostenibili alla crescente richiesta di energia affidabile, pulita e conveniente.

Il fondo può perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra e può effettuare operazioni di copertura valutaria.

Benchmark: MSCI World Index TRN

La maggior parte dei titoli selezionati con questo approccio saranno elementi costitutivi del benchmark, ma potranno essere selezionati anche titoli che non rientrano nel benchmark. Il fondo potrà scostarsi dalle ponderazioni del benchmark. Il fondo intende ottenere una performance migliore di quella del benchmark nel lungo termine, controllando al contempo il rischio relativo applicando dei limiti (su Paesi e settori) alla misura dello scostamento dal benchmark. Di conseguenza, ciò limiterà il livello di scostamento della performance relativa dal benchmark.

Questa classe di azioni del fondo non distribuisce dividendi. È possibile acquistare o vendere quote del fondo in qualunque giorno di valutazione. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e rendimento



I dati storici, quali quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. Una categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

In generale, le azioni sono più volatili delle obbligazioni. I fondi azionari con un focus globale e/o regionale sui mercati sviluppati sono ben diversificati per paesi e settori, divenendo così meno sensibili alle oscillazioni di prezzo.

I seguenti dati sono considerati rilevanti per questo fondo, e non sono (adeguatamente) considerati nell'indicatore:

- Non sono stati individuati ulteriori rischi per questo fondo che non si riflettano (adeguatamente) nell'indicatore.
- Il prodotto investe o può investire in mercati emergenti. Le azioni quotate sui mercati emergenti sono, per propria natura, sufficientemente liquide ma il loro livello di liquidità, in determinate circostanze, potrebbe essere basso e influire sulla liquidità del prodotto stesso.

Per una panoramica completa di tutti i rischi cui è soggetto il comparto si rimanda alla sezione Considerazioni sui rischi del Prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione*	0,50%
Spese di conversione	1,00%
Spese di rimborso	Nessuna

Si tratta della percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,93%

Spese prelevate dal fondo in determinate condizioni	
Commissioni di performance	Nessuna

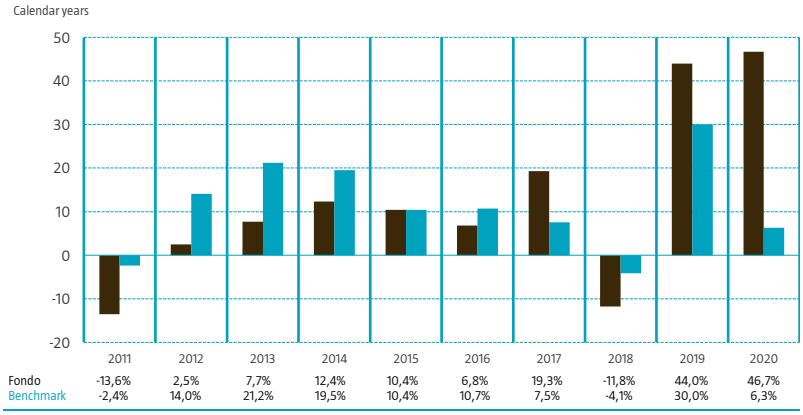
Le spese sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, ivi compresi i costi di marketing e di distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano importi massimi. Per conoscere l'effettiva spesa di sottoscrizione o di performance, contattate il consulente finanziario di fiducia o il distributore. *A seconda del canale di distribuzione, il distributore potrebbe addebitare costi aggiuntivi.

Le spese correnti si basano sulle spese per l'anno solare conclusosi il 31-12-2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro e non comprende le commissioni di performance né i costi operativi, salvo che nel caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo. Per i fondi lanciati durante l'anno solare in corso o per i cambiamenti di commissioni adottati nel medesimo periodo, le spese correnti sono frutto di una stima.

Per maggiori informazioni in merito a commissioni, spese e metodi di calcolo della commissione di performance si rimanda alla sezione Commissioni e Spese del prospetto informativo, disponibile sul sito web www.robeco.com/luxembourg

Rendimenti passati



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-13,6%	2,5%	7,7%	12,4%	10,4%	6,8%	19,3%	-11,8%	44,0%	46,7%
Benchmark	-2,4%	14,0%	21,2%	19,5%	10,4%	10,7%	7,5%	-4,1%	30,0%	6,3%

Modifiche

Le informazioni relative alla performance di questa classe di azioni si riferiscono al periodo precedente al suo lancio. Alla data di lancio della presente classe di azioni, il fondo ha assorbito Multipartner SICAV – RobecoSAM Smart Energy Fund. La performance precedente alla data di lancio è stata simulata basandosi sulla performance passata del fondo assorbito, il quale aveva una politica di investimento analoga e applicava costi più elevati o comparabili.

Valuta: EUR
Data prima NAV: 29-10-2020
La performance passata non è un valido indicatore dei risultati futuri. Il calcolo della performance passata tiene conto delle spese correnti, ma non delle commissioni di sottoscrizione e rimborso.

Informazioni pratiche

- La banca depositaria della SICAV è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Il presente documento riportante informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto della SICAV, il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono preparati per la SICAV nel suo complesso.
- Il prospetto inglese, la relazione (semestrale) annuale e i dati sulla politica di remunerazione dei dirigenti della società sono reperibili a titolo gratuito su www.robeco.com/luxembourg. Sul sito web sono inoltre pubblicati gli ultimi prezzi e altre informazioni.
- Le attività e le passività di ciascun comparto sono segregate a norma di legge. Le quote di un determinato comparto possono essere scambiate con un altro comparto della SICAV, come ulteriormente descritto nel prospetto informativo. La SICAV può offrire altre classi di azioni del comparto. Informazioni in merito a tali classi di azioni sono disponibili nell'appendice I del prospetto informativo.
- La legislazione fiscale dello Stato Membro di riferimento della SICAV potrebbe avere un impatto sulla posizione tributaria personale dell'investitore.
- Robeco Institutional Asset Management B.V. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualunque dichiarazione contenuta nel presente documento che risulti fuorviante, inesatta o incoerente con le rispettive parti del prospetto informativo della SICAV.

La SICAV Robeco Capital Growth Funds, è autorizzata in Lussemburgo ed è disciplinata dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).
Robeco Institutional Asset Management B.V. è autorizzata in Olanda ed è disciplinata dalla AFM.

Le presenti Informazioni Chiave per gli Investitori sono esatte al 19-02-2021