

## **PARTE I DEL PROSPETTO COMPLETO – CARATTERISTICHE DEI FONDI E MODALITÀ DI PARTECIPAZIONE**

### ***Fondi armonizzati***

UBI Pramerica Total Return Prudente  
UBI Pramerica Euro Cash  
UBI Pramerica Euro B.T.  
UBI Pramerica Euro Medio/Lungo Termine  
UBI Pramerica Obbligazioni Dollari  
UBI Pramerica Obbligazioni Globali  
UBI Pramerica Obbligazioni Globali Corporate  
UBI Pramerica Obbligazioni Globali Alto Rendimento  
UBI Pramerica Euro Corporate  
UBI Pramerica Bilanciato Euro a Rischio Controllato  
UBI Pramerica Portafoglio Prudente  
UBI Pramerica Portafoglio Moderato  
UBI Pramerica Portafoglio Dinamico  
UBI Pramerica Portafoglio Aggressivo  
UBI Pramerica Azionario Etico  
UBI Pramerica Azioni Italia  
UBI Pramerica Azioni Euro  
UBI Pramerica Azioni USA  
UBI Pramerica Azioni Pacifico  
UBI Pramerica Azioni Mercati Emergenti  
UBI Pramerica Azioni Globali  
UBI Pramerica Azioni Europa

### ***Fondi non armonizzati***

UBI Pramerica Total Return Dinamico  
UBI Pramerica Total Return Moderato Classe “A” e Classe “B”  
UBI Pramerica Privilege (fondo di fondi multicomparto)

- UBI Pramerica Privilege 1
- UBI Pramerica Privilege 2
- UBI Pramerica Privilege 3
- UBI Pramerica Privilege 4
- UBI Pramerica Privilege 5

***La Parte I del Prospetto Completo, da consegnare su richiesta all’investitore, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio dell’investimento finanziario.***

Data di deposito in Consob della Parte I: 28 febbraio 2011

Data di validità della Parte I: 1° marzo 2011

## A) INFORMAZIONI GENERALI

### 1. LA SGR

UBI Pramerica SGR S.p.A, appartenente al Gruppo bancario UNIONE di BANCHE ITALIANE, con sede legale in Bergamo, P.zza Vittorio Veneto, 8 e sede amministrativa in Milano, Via Monte di Pietà, 5, recapito telefonico: 02.430241, sito web: [www.ubipramerica.it](http://www.ubipramerica.it), e-mail: [info@ubipramerica.it](mailto:info@ubipramerica.it), è la Società di Gestione del Risparmio di diritto italiano (di seguito: la “SGR”) cui è affidata la gestione del patrimonio dei Fondi e l’amministrazione dei rapporti con i Partecipanti.

*Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d’offerta.*

### 2. LA BANCA DEPOSITARIA

RBC Dexia Investor Services Bank S.A. – Succursale di Milano, con sede legale e amministrativa in Milano, via Vittor Pisani, 26, è la Banca Depositaria dei Fondi.

### 3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

KPMG S.p.A. con sede in Milano, Via Vittor Pisani, 25 è la società di revisione della SGR e dei Fondi.

### 4. RISCHI GENERALI CONNESSI ALLA PARTECIPAZIONE AL FONDO

La partecipazione ad un Fondo comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote, tali variazioni sono a loro volta determinate dalle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse del Fondo/Comparto. La partecipazione ad un fondo specializzato nell’investimento in parti di O.I.C.R. comporta dei rischi connessi con le possibili variazioni del valore delle azioni o quote in portafoglio, che a loro volta risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse dei Comparti del fondo.

In particolare, per apprezzare il rischio derivante dall’investimento del patrimonio del Fondo/Comparto in strumenti finanziari occorre considerare i seguenti elementi:

- a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente, dall’andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall’andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L’assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l’apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- c) rischio connesso alla valuta di denominazione: per l’investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- d) rischio connesso all’utilizzo di 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). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccolo ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;
- e) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l’investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

L'esame della politica di investimento propria di ciascun Fondo/Comparto consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo/Comparto stesso. La presenza di tali rischi può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del capitale.

## **5. SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSE**

La SGR adotta ogni misura ragionevole per identificare i conflitti di interesse che possono insorgere tra la SGR stessa, un soggetto rilevante o un soggetto avente con la SGR un legame di controllo diretto o indiretto e il cliente o tra i diversi clienti della SGR, al momento della prestazione del servizio di gestione di portafogli.

La SGR gestisce i conflitti di interesse anche adottando idonee misure organizzative e assicurando che l'affidamento di una pluralità di funzioni ai soggetti rilevanti impegnati in attività che implicano un conflitto di interesse non impedisca loro di agire in modo indipendente, così da evitare che tali conflitti incidano negativamente sugli interessi dei clienti.

La SGR adotta una politica di gestione dei conflitti di interesse adeguata alle proprie dimensioni e alla propria organizzazione nonché alla natura, alle dimensioni e alla complessità della propria attività.

La politica di gestione dei conflitti di interesse, descritta nel "Documento Informativo" consegnato al Partecipante all'atto della sottoscrizione dei fondi, tiene altresì conto delle circostanze, di cui la SGR è a conoscenza, connesse con la struttura e le attività dei soggetti appartenenti al proprio gruppo.

Il Cliente potrà in ogni momento richiedere alla SGR maggiori informazioni in merito alla politica di gestione dei conflitti di interesse adottata.

La SGR assicura che il patrimonio del Fondo gestito non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti.

## **B) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO**

### **6. TIPOLOGIA DI GESTIONE, ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO, PROFILO DI RISCHIO, FINALITÀ, POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI, RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI DEI FONDI/COMPARTI**

La politica di investimento dei Fondi/Comparti di seguito descritta è da intendersi come indicativa delle strategie gestionali dei Fondi/Comparti, posti i limiti definiti nel relativo Regolamento.

Tutti i Fondi, ad eccezione del fondo UBI Pramerica Privilege, investono principalmente in strumenti finanziari negoziati su mercati regolamentati.

Con riferimento al fondo UBI Pramerica Privilege, i fondi presenti nel portafoglio dei comparti investono principalmente in strumenti finanziari negoziati su mercati regolamentati.

\*\*\*

## **UBI PRAMERICA TOTAL RETURN PRUDENTE**

**Data di istituzione del fondo:** 05/05/1994

**Codice ISIN portatore:** IT0001036414

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

### **TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO**

**a) Tipologia di gestione del fondo:** flessibile

- b) **Obiettivo della gestione:** in relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione, ma è possibile individuare, in alternativa, una misura di rischio pari a  $-2\%$ .

Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale su un determinato orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

- c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 4 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

- d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio

Questo grado di rischio indica una variabilità media dei rendimenti del Portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Graduale accrescimento del valore del capitale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

- e) **Categoria del fondo:** Obbligazionario flessibile

### **f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria e altri titoli di debito denominati in qualsiasi valuta;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** Unione Europea, Nord America, Paesi del pacifico e Paesi emergenti.

**f. 3) Categorie di emittenti:** Emittenti sovrani, organismi internazionali o con elevato merito di credito.

### **f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio: in considerazione dello stile di gestione adottato non è possibile identificare un intervallo di *duration*;
- *Rating* degli strumenti finanziari tendenzialmente non inferiore a BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio;
- investimento residuale in titoli cosiddetti strutturati.

### **f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

### **g) tecnica di gestione:**

*Processo di selezione degli strumenti finanziari:* lo stile di gestione del fondo è dinamico, volto a perseguire un rendimento assoluto; l'attività di gestione si basa sulla selezione qualitativa degli strumenti finanziari cui segue l'applicazione di tecniche quantitative, di analisi ciclica, analisi tecnica e di studio delle correlazioni per definire l'allocazione dinamica del portafoglio.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento mediante unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                               | 0,38%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 0,80%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,09%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,02%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 98,44%                              |  |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione..*

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di accumulazione finanziaria (PAF).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.*

|   |  |                            |                              |
|---|--|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando: |  | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| - valore complessivo PAF = 6.000 euro               |  |                            |                              |
| - numero versamenti = 60                            |  |                            |                              |
| - cadenza versamenti = mensili                      |  |                            |                              |
| - importo unitario = 100 euro                       |  |                            |                              |

|   |   |        |        |
|---|---|--------|--------|
| - importo sottoscrizione = 100 euro             |   |        |        |
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |   |        |        |
| A   | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%  | 1,50%  |
| B   | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%  | 0,00%  |
| C   | Bonus e premi                           | 0,00%  | 0,00%  |
| D   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%  | 0,00%  |
| E   | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%  | 1,00%  |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>                 |   |        |        |
| F   | Commissioni di gestione                 | 0,80%  | 0,80%  |
| G   | Altri costi successivi al versamento    | 0,09%  | 0,09%  |
| H   | Bonus e premi                           | 0,00%  | 0,00%  |
| I   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%  | 0,00%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |        |        |
| L   | Importo Versato                         | 100%   | 100%   |
| M = L - E                                       | Capitale Nominale                       | 99,00% | 99,00% |
| N = M - (A+B+D - C)                             | Capitale Investito                      | 97,50% | 97,50% |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione..*

## UBI PRAMERICA EURO CASH

**Data di istituzione del fondo:** 05/06/1996

**Codice ISIN portatore:** IT0001077558

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

- a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo
- b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire la conservazione del capitale nominale investito.  
Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 100% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index
- c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 4 anni

## PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

- d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Basso  
Questo grado di rischio indica una bassa variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** contenuto

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un contenuto contribuito dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Conservazione del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

**e) Categoria del fondo:** Liquidità Area Euro

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria, quali titoli di Stato ed altri strumenti di mercato monetario e finanziario denominati in Euro;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** Paesi dell'Unione Monetaria Europea.

**g. 3) Categorie di emittenti:** Emittenti Paesi dell'Unione Monetaria Europea.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio molto bassa (0 – 1 anni);
- i titoli sono caratterizzati da elevato merito creditizio;
- escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti dei paesi emergenti;
- investimento residuale in titoli cosiddetti strutturati.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

*Processo di selezione degli strumenti finanziari:* lo stile di gestione del fondo è attivo. Nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza le previsioni relative alle condizioni economiche di breve e medio periodo, l'analisi degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria delle Banche Centrali e il posizionamento sulle curve dei tassi di interesse a breve termine.

**h)tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta.

**i)destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

## **RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

| La tabella di investimento è stata formulata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
|--|--|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |  |                              |   |
| A  | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                        | 0,38%   |
| B  | Commissioni di gestione                  |                              | 0,60%   |
| C  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                        | 0,00%   |
| D  | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                        | 0,00%   |
| E  | Altri costi successivi all'investimento  |                              | 0,07%   |
| F  | Bonus e premi                            | 0,00%                        | 0,00%   |
| G  | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                        | 0,02%   |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |  |                              |   |
| H  | Importo Versato                          | 100,00%                      |   |
| I=H-G  | Capitale Nominale                        | 99,94%                       |   |
| L=I-(A+C+D-F)  | Capitale Investito                       | 98,44%                       |   |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione..

## UBI PRAMERICA EURO B.T.

**Data di istituzione del fondo:** 17/12/1993

**Codice ISIN portatore:** IT0001029690

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

b) **Obiettivo della gestione:** in relazione alla tipologia di gestione adottata, l'obiettivo è la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire un graduale accrescimento del valore del capitale investito. Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 100% The BofA Merrill Lynch 1 – 3 Year Euro Government Index.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 4 anni

## PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio-Basso

Questo grado di rischio indica una variabilità medio-bassa dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.



**Scostamento dal benchmark:** contenuto

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un contenuto contribuito dell'attività gestoria alla rischio complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

**FINALITA' DEL FONDO**

Conservazione del capitale nominale investito.

**POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

**e) Categoria del fondo:** Obbligazionario Euro Governativo Breve Termine

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria, quali titoli di Stato, "Agencies", obbligazioni di categoria ordinaria ed altri strumenti del mercato monetario e finanziario denominati in Euro;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** Paesi dell'Unione Monetaria Europea.

**f. 3) Categorie di emittenti:** in via principale emittenti sovrani o da essi garantiti o altri primari emittenti con elevato merito di credito.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio bassa (0 – 3,5 anni);
- *Rating* degli strumenti finanziari diversi dai titoli governativi tendenzialmente non inferiore ad BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti;

**f.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

*Processo di selezione degli strumenti finanziari:* lo stile di gestione del fondo è attivo. Nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza l'analisi delle condizioni economiche di breve e medio periodo, gli obiettivi e gli interventi di politica monetaria delle Banche Centrali e il posizionamento sulle curve dei tassi di interesse a breve termine.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

**RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                               | 0,38%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 0,85%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,08%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,02%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 98,44%                              |  |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione*

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.*

|  |                                       |                            |                              |
|--|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |                                       | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |                                       |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione         | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                         | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie                  | 0,00%                      | 0,00%                        |

|   |   |        |        |
|---|---|--------|--------|
|   | e/o immunizzazione                      |        |        |
| E   | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%  | 1,00%  |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>                 |   |        |        |
| F   | Commissioni di gestione                 | 0,85%  | 0,85%  |
| G   | Altri costi successivi al versamento    | 0,08%  | 0,08%  |
| H   | Bonus e premi                           | 0,00%  | 0,00%  |
| I   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%  | 0,00%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |        |        |
| L   | Importo Versato                         | 100%   | 100%   |
| M = L - E                                       | Capitale Nominale                       | 99,00% | 99,00% |
| N = M - (A+B+D - C)                             | Capitale Investito                      | 97,50% | 97,50% |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## UBI PRAMERICA EURO MEDIO/LUNGO TERMINE

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242184

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

### TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

- a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo
- b) **Obiettivo della gestione:** in relazione alla tipologia di gestione adottata, l'obiettivo è la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire un graduale incremento del capitale nominale investito. Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 100% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index.
- c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

### PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

- d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio  
Questo grado di rischio indica una variabilità media dei rendimenti del Portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** contenuto

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un contenuto contribuito dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

### FINALITA' DEL FONDO

Graduale incremento del capitale nominale investito.

### POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

- e) **Categoria del fondo:** Obbligazionario Euro Governativo Medio/Lungo Termine

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in obbligazioni, denominate in Euro, quali titoli di Stato o garantiti da uno Stato, certificati di deposito e strumenti di mercato monetario;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Area Euro.

**f. 3) Categorie di emittenti:** in via principale emittenti sovrani e organismi sopranazionali.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio media (2 – 9 anni);
- *Rating* degli strumenti finanziari di natura obbligazionaria diversi dai titoli governativi tendenzialmente non inferiore ad BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

**f.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza l'analisi delle condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo alla dinamica di crescita ed inflazione, gli obiettivi e gli interventi di politica monetaria e fiscale delle Banche Centrali e dei Governi degli Stati di nazionalità degli emittenti nonché l'analisi della curva dei rendimenti.

**h)tecniche di gestione dei rischi.** *Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.*

**i)destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

**RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |                                     |  |
|---|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |                                     |  |

|   |  |         |       |
|---|--|---------|-------|
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%   | 0,30% |
| B   | Commissioni di gestione                  |         | 1,00% |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%   | 0,00% |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%   | 0,00% |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |         | 0,09% |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%   | 0,00% |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%   | 0,01% |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |  |         |       |
| H   | Importo Versato                          | 100,00% |       |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%  |       |
| L=I-(A+C+D-F)                                   | Capitale Investito                       | 98,44%  |       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,00%                      | 1,00%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,09%                      | 0,09%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## **UBI PRAMERICA OBBLIGAZIONI DOLLARI**

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242200

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

### **TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO**

**a) Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

**b) Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire un graduale incremento del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 100% Barclays Capital U.S. Government/Credit Index.

**c) Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

### **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

**d) grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio-Alto

Questo grado di rischio indica una variabilità medio-alta dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** contenuto

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un contenuto contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo

### **FINALITA' DEL FONDO**

Graduale incremento del capitale nominale investito.

### **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

**e) Categoria del fondo:** Obbligazionario Altre Specializzazioni

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in obbligazioni denominate in Dollari USA, quali obbligazioni societarie, titoli di Stato o garantiti da uno Stato, certificati di deposito e strumenti di mercato monetario e "Agencies" (titoli emessi da enti di emanazione governativa);
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** : principalmente Stati Uniti d'America.

**f. 3) Categorie di emittenti:** in via principale emittenti sovrani od altri emittenti con elevato merito di credito.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio media (2 – 9 anni);
- *Rating* degli strumenti finanziari di natura obbligazionaria diversi dai titoli governativi tendenzialmente non inferiore ad BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;

- gestione attiva del rischio di cambio.

#### **f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1.

Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

#### **g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** rivestono particolare rilevanza l'analisi delle condizioni economiche di medio e lungo periodo - con particolare riguardo a dinamiche di crescita, tassi d'interesse e credito - gli obiettivi e gli interventi di politica monetaria e fiscale delle Banche Centrali e dei Governi degli Stati di nazionalità degli emittenti nonché l'analisi della curva dei rendimenti.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

### **RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                               | 0,30%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 1,10%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,12%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 98,44%                              |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,10%                      | 1,10%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,12%                      | 0,12%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

## UBI PRAMERICA OBBLIGAZIONI GLOBALI

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242234

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo



- b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire un graduale incremento del capitale nominale investito.  
Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 100% Citigroup World Government Bond Index
- c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO** 5 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

- d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio-Alto  
Questo grado di rischio indica una variabilità medio-alta dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** contenuto

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un contenuto contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo

## **FINALITA' DEL FONDO**

Graduale incremento del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

- e) **Categoria del fondo:** Obbligazionario Internazionale Governativo

### **f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in obbligazioni e altri titoli di debito, quali titoli di Stato o garantiti dallo Stato, certificati di deposito e strumenti di mercato monetario, "Agencies" (titoli emessi da enti di emanazione governativa);
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

Le principali valute di denominazione dei titoli oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA e lo Yen.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.

**f. 3) Categorie di emittenti:** via principale emittenti sovrani od altri emittenti con elevato merito di credito.

### **f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio media (2 – 9 anni);
- *Rating* degli strumenti finanziari di natura obbligazionaria diversi dai titoli governativi tendenzialmente non inferiore ad BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

### **f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** la SGR cerca di identificare le opportunità di investimento sia in base all'area geografica, sia in base al settore dell'emittente. Nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza l'analisi di medio e lungo periodo dell'andamento dell'economia e del credito, nonché l'analisi della curva dei rendimenti.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

## **RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                               | 0,30%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 1,10%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,11%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 98,44%                              |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale;

quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,10%                      | 1,10%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,11%                      | 0,11%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

## UBI PRAMERICA OBBLIGAZIONI GLOBALI CORPORATE

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242267

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**a) Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

**b) Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire un graduale incremento del capitale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 100% Citigroup World Broad Investment Grade Corporate Euro Hedged Index.

**c) Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

## PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

**d) grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio

Questo grado di rischio indica una variabilità media dei rendimenti del Portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** significativo

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un significativo contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

**FINALITA' DEL FONDO**

Graduale incremento del capitale nominale investito.

**POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

**e) Categoria del fondo:** Obbligazionario Internazionale Corporate Investment Grade

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari societari quotati di natura obbligazionaria non governativi;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

Le principali valute di denominazione dei titoli oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA, lo Yen e la Sterlina inglese.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Unione Europea, Stati Uniti d'America, Gran Bretagna e Giappone.

**f. 3) Categorie di emittenti:** in via principale società o altri primari emittenti con elevato merito di credito.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio media (2 – 9 anni);
- *Rating* degli strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi da soggetti non governativi tendenzialmente non inferiore a BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza l'analisi delle condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo alla dinamica dei settori economici, degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria delle Banche Centrali e dei Governi degli Stati di nazionalità delle società a media ed elevata capitalizzazione, nonché l'analisi della curva dei rendimenti e dei fattori che caratterizzano la dinamica degli spread di titoli corporate.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** *Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta..*

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                               | 0,30%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 1,20%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,12%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 98,44%                              |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |                               |                            |                              |
|--|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |                               | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |                               |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione | 1,50%                      | 1,50%                        |

|   |   |        |        |
|---|---|--------|--------|
| B   | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%  | 0,00%  |
| C   | Bonus e premi                           | 0,00%  | 0,00%  |
| D   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%  | 0,00%  |
| E   | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%  | 1,00%  |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>                 |   |        |        |
| F   | Commissioni di gestione                 | 1,20%  | 1,20%  |
| G   | Altri costi successivi al versamento    | 0,12%  | 0,12%  |
| H   | Bonus e premi                           | 0,00%  | 0,00%  |
| I   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%  | 0,00%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |        |        |
| L   | Importo Versato                         | 100%   | 100%   |
| M = L - E                                       | Capitale Nominale                       | 99,00% | 99,00% |
| N = M - (A+B+D - C)                             | Capitale Investito                      | 97,50% | 97,50% |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## UBI PRAMERICA OBBLIGAZIONI GLOBALI ALTO RENDIMENTO

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242283

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

### TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire l'accrescimento del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 100% Barclays Capital Global High-Yield - Hedged Index.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

### PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio-Alto

Questo grado di rischio indica una variabilità medio-alta dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** significativo

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un significativo contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

### FINALITA' DEL FONDO

Accrescimento del capitale nominale investito.

## POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e) **Categoria del fondo:** Obbligazionario Internazionale High Yield

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in obbligazioni societarie e in titoli di Stato o garantiti da uno Stato denominati in Dollaro USA;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Stati Uniti d'America, Paesi Emergenti e Unione Europea.

**f. 3) Categorie di emittenti:** investimento principale in obbligazioni societarie e governative di emittenti che offrono un rendimento più elevato di quello offerto dai titoli di Stato o garantiti dallo Stato.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio media (2 – 9 anni);
- *Rating* degli strumenti finanziari in via principale inferiore a BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- gestione attiva del rischio di cambio;
- investimento in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza l'analisi delle condizioni economiche globali di medio e lungo periodo, con particolare riguardo al merito di credito e alla stabilità finanziaria degli emittenti.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** *Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.*

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                               | 0,30%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 1,40%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,11%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 98,44%                              |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,40%                      | 1,40%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,11%                      | 0,11%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie                    | 0,00%                      | 0,00%                        |



|   |                    |        |        |
|---|--------------------|--------|--------|
|   | e/o immunizzazione |        |        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |                    |        |        |
| L   | Importo Versato    | 100%   | 100%   |
| M = L - E                                       | Capitale Nominale  | 99,00% | 99,00% |
| N = M - (A+B+D - C)                             | Capitale Investito | 97,50% | 97,50% |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## UBI PRAMERICA EURO CORPORATE

**Data di istituzione del fondo:** 25/06/1998

**Codice ISIN portatore:** IT0001259990

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**a) Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

**b) Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire un graduale accrescimento del valore del capitale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 100% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate Index.

**c) Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

## PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

**d) grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio

Questo grado di rischio indica una variabilità media dei rendimenti del Portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** contenuto

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un contenuto contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## FINALITA' DEL FONDO

Graduale accrescimento del valore del capitale investito

## POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

**e) Categoria del fondo:** Obbligazionario Euro Corporate Investment Grade

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria denominati in Euro.
- investimento contenuto in depositi bancari.

**f. 2) Aree geografiche:** Unione Europea.

**f. 3) Categorie di emittenti:** Emittenti di tipo societario.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Titoli Strutturati*: utilizzo residuale di titoli cosiddetti “strutturati”.
- *Duration*: media della componente obbligazionaria del portafoglio media (2 – 9 anni);
- *Rating*: i titoli sono caratterizzati principalmente da merito creditizio (rating) non inferiore a Baa3 (Moody's), BBB- (S&P).
- Paesi Emergenti: peso residuale degli investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei paesi emergenti.

#### **f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

#### **g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** gli strumenti finanziari sono selezionati mediante analisi macro-economiche relative alle aspettative di variazione dei tassi ufficiali da parte delle principali Banche Centrali mondiali, dei tassi attesi di inflazione, di crescita delle principali economie mondiali agli obiettivi ed agli interventi di politica monetaria della BCE; considerazione delle opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi. Gli emittenti vengono selezionati in base alle capacità di produrre profitti/flussi di cassa adeguati in relazione al proprio indebitamento; viene analizzato il settore di appartenenza con particolare riferimento alla sua ciclicità e agli aspetti legali/regolamentari. Le singole emissioni vengono scelte in relazione allo *spread*, valutato in relazione al *rating*, alla curva dell'emittente ed al settore di appartenenza.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

### **RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC)

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
|---|--|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                              |   |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                        | 0,30%   |
| B   | Commissioni di gestione                  |                              | 1,20%   |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                        | 0,00%   |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                        | 0,00%   |

|   |   |         |       |
|---|---|---------|-------|
| E   | Altri costi successivi all'investimento |         | 0,10% |
| F   | Bonus e premi                           | 0,00%   | 0,00% |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                | 0,06%   | 0,01% |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |         |       |
| H   | Importo Versato                         | 100,00% |       |
| I=H-G   | Capitale Nominale                       | 99,94%  |       |
| L=I-(A+C+D-F)                                   | Capitale Investito                      | 98,44%  |       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,20%                      | 1,20%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,10%                      | 0,10%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

## UBI PRAMERICA BILANCIATO EURO A RISCHIO CONTROLLATO

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242309

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

### TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire la conservazione del capitale investito e il mantenimento di un potenziale di crescita.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 25% Dow Jones Euro Stoxx Index; 75% The BofA Merrill Lynch 1 – 3 Year Euro Government Index.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

### PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio

Questo grado di rischio indica una variabilità media dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** significativo

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un significativo contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

### FINALITA' DEL FONDO

Conservazione del capitale investito e mantenimento di un potenziale di crescita.

### POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e) **Categoria del fondo:** Bilanciato Obbligazionario

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in obbligazioni e in azioni. L'esposizione azionaria massima è pari al 50% del patrimonio del Fondo;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

La valuta di denominazione degli strumenti finanziari oggetto di investimento è, in via principale, l'Euro.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Area Euro.

**f. 3) Categorie di emittenti:** per la componente obbligazionaria, emittenti sovrani o altri emittenti con elevato merito di credito; per la componente azionaria, emittenti a capitalizzazione medio alta con una diversificazione in tutti i settori industriali.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio bassa (0 – 3,5 anni);
- *Rating* degli strumenti finanziari tendenzialmente non inferiore a BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- Investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

#### f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

#### g) tecnica di gestione:

*Processo di selezione degli strumenti finanziari:* lo stile di gestione del fondo è attivo, nell'ambito delle decisioni di *asset allocation* tattica un ruolo determinante è attribuito all'utilizzo di tecniche quantitative ispirate alla CPPI (C.P.P.I – Constant Proportion Portfolio Insurance). La SGR ha sviluppato una metodologia quantitativa che sulla base dell'analisi statistica e dell'andamento dei mercati determina l'allocatione delle attività, tra strumenti azionari, obbligazionari e di mercato monetario. In particolare, la quota del portafoglio investita in titoli azionari risulterà tendenzialmente più elevata nelle fasi positive del mercato e più contenuta nelle fasi negative. Viceversa la quota investita in titoli obbligazionari e strumenti di mercato monetario risulterà tendenzialmente più contenuta nel primo caso e più elevata nel secondo.

Nel processo decisionale ed in particolare nelle scelte che concernono il comparto obbligazionario rivestono particolare rilevanza anche l'analisi delle condizioni economiche di breve e medio periodo, delle politiche monetarie nonché l'analisi del tratto a breve della curva dei rendimenti. Nella selezione dei titoli azionari vengono utilizzate valutazioni di tipo fondamentale, attese sulla redditività futura, modelli di *stock picking* anche basati sull'analisi dei *trend* e su considerazioni di analisi tecnica.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

### RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |  |                              |   |
|---|--|------------------------------|---|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
| VOCI DI COSTO   |  |                              |   |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                        | 0,30%   |
| B   | Commissioni di gestione                  |                              | 1,65%   |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                        | 0,00%   |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                        | 0,00%   |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                              | 0,12%   |

|   |                          |         |       |
|---|--------------------------|---------|-------|
| F   | Bonus e premi            | 0,00%   | 0,00% |
| G   | Diritti fissi d'ingresso | 0,06%   | 0,01% |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |                          |         |       |
| H   | Importo Versato          | 100,00% |       |
| I=H-G   | Capitale Nominale        | 99,94%  |       |
| L=I-(A+C+D-F)                                   | Capitale Investito       | 98,44%  |       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,65%                      | 1,65%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,12%                      | 0,12%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**UBI PRAMERICA PORTAFOGLIO PRUDENTE**

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242325

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## **TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO**

**a) Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

**b) Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una moderata rivalutazione del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 30% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 20% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index (Euro Hedged); 5% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index; 35% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index; 5% Dow Jones Euro Stoxx Index; 5% MSCI AC World Index ex EMU.

**c) Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

**d) grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio

Questo grado di rischio indica una variabilità media dei rendimenti del Portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** contenuto

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un contenuto contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Moderata rivalutazione del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

**e) Categoria del fondo:** Obbligazionario Misto

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in obbligazioni, in strumenti di mercato monetario e in azioni. Queste ultime non possono eccedere il 20% del patrimonio del Fondo;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

Le principali valute di denominazione dei titoli oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA e lo Yen.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.

**f. 3) Categorie di emittenti:** per la componente obbligazionaria, emittenti sovrani o altri emittenti con elevato merito di credito; per la componente azionaria, emittenti a capitalizzazione medio alta con una diversificazione in tutti i settori industriali.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio media (2 – 9 anni);
- *Rating* degli strumenti finanziari tendenzialmente non inferiore a BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

#### f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1.

Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

#### g) tecnica di gestione:

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza l'analisi delle condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo alla dinamica di crescita ed inflazione, degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria e fiscale delle Banche Centrali e dei Governi degli Stati di nazionalità degli emittenti nonché l'analisi della curva dei rendimenti. Nella selezione dei titoli azionari rivestono particolare rilevanza l'analisi micro e macro-economica per la determinazione dei pesi settoriali; l'analisi fondamentale per la selezione delle società che presentano un buon modello di business, una forte tradizione di risultati economici positivi, una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa. Nel processo di selezione vengono inoltre analizzate le strategie industriali, la qualità del management e la valutazione aziendale (sia in termini relativi che assoluti). L'analisi del premio al rischio dei mercati azionari globali e le attese sulla redditività aziendale completano il quadro relativo alle possibili scelte tra classi di investimento diverse.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale/bilancio d'esercizio.

### RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |  |                              |   |
|---|--|------------------------------|---|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
| VOCI DI COSTO   |  |                              |   |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                        | 0,30%   |
| B   | Commissioni di gestione                  |                              | 1,20%   |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                        | 0,00%   |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                        | 0,00%   |
| E   | Altri costi successivi                   |                              | 0,10%   |



|   |                          |         |       |
|---|--------------------------|---------|-------|
|   | all'investimento         |         |       |
| F   | Bonus e premi            | 0,00%   | 0,00% |
| G   | Diritti fissi d'ingresso | 0,06%   | 0,01% |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |                          |         |       |
| H   | Importo Versato          | 100,00% |       |
| I=H-G   | Capitale Nominale        | 99,94%  |       |
| L=I-(A+C+D-F)                                   | Capitale Investito       | 98,44%  |       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|   |   |                            |                              |
|---|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando: <ul style="list-style-type: none"> <li>- valore complessivo PAF = 6.000 euro</li> <li>- numero versamenti = 60</li> <li>- cadenza versamenti = mensili</li> <li>- importo unitario = 100 euro</li> <li>- importo sottoscrizione = 100 euro</li> </ul> |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |   |                            |                              |
| A   | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B   | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C   | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E   | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>   |   |                            |                              |
| F   | Commissioni di gestione                 | 1,20%                      | 1,20%                        |
| G   | Altri costi successivi al versamento    | 0,10%                      | 0,10%                        |
| H   | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |   |                            |                              |
| L   | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E   | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)   | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

## UBI PRAMERICA PORTAFOGLIO MODERATO

Data di istituzione del fondo: 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242341

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## **TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO**

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire un accrescimento del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 20% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 20% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index; 35% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index; 15% Dow Jones Euro Stoxx Index; 10% MSCI AC World Index ex EMU.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio

Questo grado di rischio indica una variabilità media dei rendimenti del Portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** significativo

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un significativo contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Accrescimento del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

e) **Categoria del fondo:** Bilanciato Obbligazionario

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in obbligazioni e in azioni. Queste ultime non possono eccedere il 50% del patrimonio del Fondo;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

Le principali valute di denominazione dei titoli oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA e lo Yen.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.

**f. 3) Categorie di emittenti:** per la componente obbligazionaria, emittenti sovrani o altri emittenti con elevato merito di credito; per la componente azionaria, emittenti a capitalizzazione medio alta con una diversificazione in tutti i settori industriali.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio media (2 – 9 anni);
- *Rating* degli strumenti finanziari tendenzialmente non inferiore a BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza l'analisi delle condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo alla dinamica di crescita ed inflazione, delle politiche monetarie e fiscali nonché l'analisi della curva dei rendimenti. Nella selezione dei titoli azionari rivestono particolare rilevanza le analisi micro e macro-economiche per la determinazione dei pesi settoriali; l'analisi fondamentale per la selezione delle società che presentano un buon modello di business, una forte tradizione di risultati economici positivi, una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa. Nel processo di selezione vengono inoltre analizzate le strategie industriali, la qualità del management e la valutazione aziendale (sia in termini relativi che assoluti). L'analisi del premio al rischio dei mercati azionari globali e le attese sulla redditività aziendale completano il quadro relativo alle possibili scelte tra classi di investimento diverse.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |  |                              |   |
|---|--|------------------------------|---|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
|   |  |                              |   |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                              |   |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                        | 0,30%   |
| B   | Commissioni di gestione                  |                              | 1,50%   |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                        | 0,00%   |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                        | 0,00%   |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                              | 0,13%   |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                        | 0,00%   |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                        | 0,01%   |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                              |   |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                      |   |

|                   |                    |        |  |
|-------------------|--------------------|--------|--|
| I=H-G             | Capitale Nominale  | 99,94% |  |
| L=I-<br>(A+C+D-F) | Capitale Investito | 98,44% |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,50%                      | 1,50%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,13%                      | 0,13%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

## UBI PRAMERICA PORTAFOGLIO DINAMICO

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242366

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

- a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo
- b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una crescita del capitale nominale investito.  
Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 15% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index; 25% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index; 25% Dow Jones Euro Stoxx Index; 25% MSCI AC World Index ex EMU.
- c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

- d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio-Alto  
Questo grado di rischio indica una variabilità medio-alta dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** significativo

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un significativo contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Crescita del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

- e) **Categoria del fondo:** Bilanciato
- f. 1) **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**
- investimento principale in obbligazioni e in azioni;
  - investimento contenuto in depositi bancari;
  - investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.
- Le principali valute di denominazione dei titoli oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA e lo Yen.
- f. 2) **Aree geografiche:** principalmente Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.
- f. 3) **Categorie di emittenti:** per la componente obbligazionaria, emittenti sovrani o altri emittenti con elevato merito di credito; per la componente azionaria, emittenti a capitalizzazione medio alta con una diversificazione in tutti i settori industriali.
- f. 4) **Specifici fattori di rischio:**
- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio media (2 – 9 anni);
  - *Rating* degli strumenti finanziari tendenzialmente non inferiore a BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
  - investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;
  - gestione attiva del rischio di cambio.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo. In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza l'analisi delle condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo alla dinamica di crescita ed inflazione, delle politiche monetarie e fiscali nonché l'analisi della curva dei rendimenti. Nella selezione dei titoli azionari rivestono particolare rilevanza l'analisi micro e macro-economica per la determinazione dei pesi settoriali; l'analisi fondamentale per la selezione delle società che presentano un buon modello di business, una forte tradizione di risultati economici positivi, una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa. Nel processo di selezione vengono inoltre analizzate le strategie industriali, la qualità del management e la valutazione aziendale (sia in termini relativi che assoluti). L'analisi del premio al rischio dei mercati azionari globali e le attese sulla redditività aziendale completano il quadro relativo alle possibili scelte tra le diverse classi di investimento.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                               | 0,30%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 1,70%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,13%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 98,44%                              |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,70%                      | 1,70%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,13%                      | 0,13%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

## UBI PRAMERICA PORTAFOGLIO AGGRESSIVO

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242382

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**a) Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

**b) Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire un accrescimento del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 25% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index; 40% Dow Jones Euro Stoxx Index; 35% MSCI AC World Index ex EMU.

**c) Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 8 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

**d) grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Alto

Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** Significativo

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un significativo contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Incremento del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

**e) Categoria del fondo:** Bilanciato

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in obbligazioni e in azioni;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

Le principali valute di denominazione dei titoli oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA e lo Yen.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.

**f. 3) Categorie di emittenti:** per la componente obbligazionaria emittenti sovrani o altri emittenti con elevato merito di credito; per la componente azionaria, emittenti a capitalizzazione medio alta con una diversificazione in tutti i settori industriali.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio media (2 – 9 anni);
- *Rating* degli strumenti finanziari tendenzialmente non inferiore a BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.



**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza l'analisi delle condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo alla dinamica di crescita ed inflazione, delle politiche monetarie e fiscali nonché l'analisi della curva dei rendimenti. Nella selezione dei titoli azionari rivestono particolare rilevanza l'analisi micro e macro-economica per la determinazione dei pesi settoriali; l'analisi fondamentale per la selezione delle società che presentano un buon modello di business, una forte tradizione di risultati economici positivi, una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa. Nel processo di selezione vengono inoltre analizzate le strategie industriali, la qualità del management e la valutazione aziendale (sia in termini relativi che assoluti). L'analisi del premio al rischio dei mercati azionari globali e le attese sulla redditività aziendale completano il quadro relativo alle possibili scelte tra le diverse classi di investimento.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

## **RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                               | 0,19%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 1,80%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,15%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 98,44%                              |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | Versamento iniziale | Versamenti successivi |
|--|---|---------------------|-----------------------|
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                     |                       |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%               | 1,50%                 |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%               | 0,00%                 |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%               | 0,00%                 |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%               | 0,00%                 |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%               | 1,00%                 |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                     |                       |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,80%               | 1,80%                 |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,15%               | 0,15%                 |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%               | 0,00%                 |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%               | 0,00%                 |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                     |                       |
| L  | Importo Versato                         | 100%                | 100%                  |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%              | 99,00%                |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%              | 97,50%                |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

## UBI PRAMERICA AZIONARIO ETICO

**Data di istituzione del fondo:** 24/03/2005

**Codice ISIN portatore:** IT0003851034

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una consistente crescita del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 95% ECPI® - Ethical Index Euro; 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 7 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Alto

Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** rilevante

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un rilevante contributo dell'attività gestoria alla rischioosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Consistente crescita del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

e) **Categoria del fondo:** Azionario Area Euro

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura azionaria, denominati in Euro;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** gli investimenti sono effettuati principalmente in strumenti finanziari quotati nei mercati regolamentati dei Paesi dell'area Euro.

**f. 3) Categorie di emittenti:** emittenti a capitalizzazione medio – alta con prospettive di crescita stabili nel tempo e con titoli azionari a sufficiente liquidità. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori economici.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** il Fondo investe esclusivamente in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio di emittenti che - al momento dell'investimento - non rientrano nei casi di esclusione precisati nei "criteri negativi" e si contraddistinguono per la sensibilità al rispetto dell'uomo e dell'ambiente o per l'impegno in attività che possano contribuire ad un miglioramento della qualità della vita. Ai fini della selezione degli emittenti la SGR valuta positivamente la realizzazione di performance sociali ed ambientali di rilievo, il possesso di regole di governance chiare e trasparenti e il rispetto dei diritti umani. Il possesso di uno o più dei seguenti requisiti "negativi" comporta, al contrario, l'esclusione dall'ambito del possibile oggetto di investimento:

- la fabbricazione e/o il commercio di armi;
- la fabbricazione e/o il commercio di materiale pornografico;

- la fabbricazione e/o il commercio di alcolici, tabacco o altri prodotti lesivi della salute;
- la promozione e l'esercizio del gioco di azzardo;
- la produzione o la realizzazione di impianti per la produzione di energia nucleare;
- il coinvolgimento nella ricerca, nello sviluppo o nella produzione di OGM.

Qualora sopravvenute circostanze o notizie dovessero comportare una variazione di giudizio su un emittente, la SGR provvede al disinvestimento degli strumenti finanziari di tale emittente nel più breve tempo possibile, tenuto conto dell'interesse dei Partecipanti.

Nel processo decisionale - una volta conclusa positivamente la selezione basata su criteri etici - rivestono particolare rilevanza: analisi micro e macro-economiche per la determinazione dei pesi settoriali; analisi fondamentale per la selezione delle società che presentano un buon modello di business, una forte tradizione di risultati economici positivi, una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa. Nel processo di selezione vengono inoltre analizzate le strategie industriali, la qualità del management e la valutazione aziendale (sia in termini relativi che assoluti).

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 0,00%                               | 0,00%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 1,95%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,27%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 99,94%                              |  |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.*

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,95%                      | 1,95%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,27%                      | 0,27%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 99,00%                     | 99,00%                       |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## UBI PRAMERICA AZIONI ITALIA

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242408

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**a) Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

**b) Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una consistente crescita del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 95% Comit Performance R Index; 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 9 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Alto

Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** rilevante

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un rilevante contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Consistente crescita del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

e) **Categoria del fondo:** Azionario Italia

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in Euro;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Italia.

**f. 3) Categorie di emittenti:** in via principale emittenti a capitalizzazione medio – alta con prospettive di crescita stabili nel tempo e con titoli azionari a sufficiente liquidità. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori economici.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1.

Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza: analisi micro e macro-economiche per la determinazione dei pesi settoriali; analisi fondamentale per la selezione delle società che presentano un buon modello di business, una forte tradizione di risultati economici positivi, una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa. Nel processo di selezione vengono inoltre analizzate le strategie industriali, la qualità del management e la valutazione aziendale (sia in termini relativi che assoluti).

**h) tecniche di gestione dei rischi.** *Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.*

i) **destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 2,50%                               | 0,28%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 2,00%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,16%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 97,44%                              |  |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.*

|  |                |                            |                              |
|--|----------------|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |                | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |                |                            |                              |
| A  | Commissioni di | 2,50%                      | 2,50%                        |

|   |   |        |        |
|---|---|--------|--------|
|   | sottoscrizione                          |        |        |
| B   | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%  | 0,00%  |
| C   | Bonus e premi                           | 0,00%  | 0,00%  |
| D   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%  | 0,00%  |
| E   | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%  | 1,00%  |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>                 |   |        |        |
| F   | Commissioni di gestione                 | 2,00%  | 2,00%  |
| G   | Altri costi successivi al versamento    | 0,16%  | 0,16%  |
| H   | Bonus e premi                           | 0,00%  | 0,00%  |
| I   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%  | 0,00%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |        |        |
| L   | Importo Versato                         | 100%   | 100%   |
| M = L - E                                       | Capitale Nominale                       | 99,00% | 99,00% |
| N = M - (A+B+D - C)                             | Capitale Investito                      | 96,50% | 96,50% |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## UBI PRAMERICA AZIONI EURO

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242424

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una consistente crescita del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 95% Dow Jones Euro Stoxx Index; 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 9 anni

## PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Alto

Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** rilevante

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un rilevante contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## FINALITA' DEL FONDO



Consistente crescita del capitale nominale investito.

## POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e) **Categoria del fondo:** Azionario Euro

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in Euro;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Area Euro.

**f. 3) Categorie di emittenti:** in via principale emittenti a capitalizzazione medio – alta con prospettive di crescita stabili nel tempo e con titoli azionari a sufficiente liquidità. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori economici.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1.

Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza: analisi micro e macro-economiche per la determinazione dei pesi settoriali; analisi fondamentale per la selezione delle società che presentano un buon modello di business, una forte tradizione di risultati economici positivi, una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa. Nel processo di selezione vengono inoltre analizzate le strategie industriali, la qualità del management e la valutazione aziendale (sia in termini relativi che assoluti).

**h) tecniche di gestione dei rischi.** *Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta..*

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|  |  |                            |
|--|--|----------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di |  | <b>Orizzonte temporale</b> |
|--|--|----------------------------|

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| 10.000 euro.                                    |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>                            |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 2,50%                               | 0,28%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 2,00%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,19%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)                                   | Capitale Investito                       | 97,44%                              |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 2,50%                      | 2,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 2,00%                      | 2,00%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,19%                      | 0,19%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |

|                       |                    |        |        |
|-----------------------|--------------------|--------|--------|
| L                     | Importo Versato    | 100%   | 100%   |
| $M = L - E$           | Capitale Nominale  | 99,00% | 99,00% |
| $N = M - (A+B+D - C)$ | Capitale Investito | 96,50% | 96,50% |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## UBI PRAMERICA AZIONI USA

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242440

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una consistente crescita del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 95% S&P 500; 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 9 anni

## PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Alto

Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** rilevante

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un rilevante contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## FINALITA' DEL FONDO

Consistente crescita del capitale nominale investito.

## POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e) **Categoria del fondo:** Azionario America

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in Dollari USA;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Paesi dell'America del Nord.

**f. 3) Categorie di emittenti:** in via principale emittenti a capitalizzazione medio – alta con prospettive di crescita stabili nel tempo e con titoli azionari a sufficiente liquidità. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori economici.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;

#### **f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1.

Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

#### **g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza: analisi micro e macro-economiche per la determinazione dei pesi settoriali; analisi fondamentale per la selezione delle società che presentano un buon modello di business, una forte tradizione di risultati economici positivi, una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa. Nel processo di selezione vengono inoltre analizzate le strategie industriali, la qualità del management e la valutazione aziendale (sia in termini relativi che assoluti).

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale/bilancio d'esercizio.*

### **RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
|---|--|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                              |   |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 2,50%                        | 0,28%   |
| B   | Commissioni di gestione                  |                              | 2,00%   |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                        | 0,00%   |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                        | 0,00%   |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                              | 0,15%   |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                        | 0,00%   |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                        | 0,01%   |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                              |   |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                      |   |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                       |   |

|                 |                    |        |  |
|-----------------|--------------------|--------|--|
| $L=I-(A+C+D-F)$ | Capitale Investito | 97,44% |  |
|-----------------|--------------------|--------|--|

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 2,50%                      | 2,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 2,00%                      | 2,00%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,15%                      | 0,15%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| $M = L - E$  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| $N = M - (A+B+D - C)$  | Capitale Investito                      | 96,50%                     | 96,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

## UBI PRAMERICA AZIONI PACIFICO

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242465

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

**b) Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una consistente crescita del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 95% MSCI AC Pacific Index; 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index.

**c) Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 9 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

**d) grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Alto

Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** contenuto

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un contenuto contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Consistente crescita del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

**e) Categoria del fondo:** Azionario Pacifico

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in valute dell'area del Pacifico;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Paesi dell'Area Pacifico.

**f. 3) Categorie di emittenti:** in via principale emittenti a capitalizzazione medio - alta con buone prospettive di crescita. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori industriali.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** la selezione tiene conto delle risultanze di analisi macroeconomiche dei singoli Paesi e delle risultanze di analisi fondamentale per la selezione delle società che

abbiano un adeguato valore economico e che mostrino buone prospettive di crescita, al fine di ottenere una composizione del portafoglio adeguatamente diversificata in relazione alle aree geografiche e ai settori economici.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 2,50%                               | 0,28%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 2,00%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,15%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 97,44%                              |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|   |  |  |
|---|--|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando: |  |  |
|---|--|--|

|   |   |                            |                              |
|---|---|----------------------------|------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- valore complessivo PAF = 6.000 euro</li> <li>- numero versamenti = 60</li> <li>- cadenza versamenti = mensili</li> <li>- importo unitario = 100 euro</li> <li>- importo sottoscrizione = 100 euro</li> </ul> |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |   |                            |                              |
| A   | Commissioni di sottoscrizione           | 2,50%                      | 2,50%                        |
| B   | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C   | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E   | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>   |   |                            |                              |
| F   | Commissioni di gestione                 | 2,00%                      | 2,00%                        |
| G   | Altri costi successivi al versamento    | 0,15%                      | 0,15%                        |
| H   | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |   |                            |                              |
| L   | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E   | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)   | Capitale Investito                      | 96,50%                     | 96,50%                       |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## UBI PRAMERICA AZIONI MERCATI EMERGENTI

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242481

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

### TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una consistente crescita del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 95% MSCI Emerging Markets Index; 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 9 anni

### PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Alto

Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.



**Scostamento dal benchmark:** significativo.

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un significativo contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Consistente crescita del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

**e) Categoria del fondo:** Azionario Paesi Emergenti

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura azionaria denominati nelle divise di Paesi Emergenti;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Paesi Emergenti.

**f. 3) Categorie di emittenti:** in via principale emittenti di Paesi Emergenti, con buone prospettive di crescita. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori industriali.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- gestione attiva del rischio di cambio.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1.

Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** la selezione tiene conto delle risultanze di analisi macroeconomiche dei singoli Paesi e delle risultanze di analisi fondamentale per la selezione delle società che abbiano un adeguato valore economico e che mostrino buone prospettive di crescita, al fine di ottenere una composizione del portafoglio adeguatamente diversificata in relazione alle aree geografiche e ai settori economici.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** *Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.*

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale/bilancio d'esercizio.*

## **RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al*

*momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 2,50%                               | 0,28%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 2,00%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,15%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 97,44%                              |  |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.*

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 2,50%                      | 2,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di                          | 2,00%                      | 2,00%                        |

|   |   |        |        |
|---|---|--------|--------|
|   | gestione                                |        |        |
| G   | Altri costi successivi al versamento    | 0,15%  | 0,15%  |
| H   | Bonus e premi                           | 0,00%  | 0,00%  |
| I   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%  | 0,00%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |        |        |
| L   | Importo Versato                         | 100%   | 100%   |
| M = L - E                                       | Capitale Nominale                       | 99,00% | 99,00% |
| N = M - (A+B+D - C)                             | Capitale Investito                      | 96,50% | 96,50% |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## UBI PRAMERICA AZIONI GLOBALI

**Data di istituzione del fondo:** 24/07/2001

**Codice ISIN portatore:** IT0003242507

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una consistente crescita del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 95% MSCI World Index; 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 9 anni

## PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Alto

Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** contenuto.

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un contenuto contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## FINALITA' DEL FONDO

Consistente crescita del capitale nominale investito.

## POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e) **Categoria del fondo:** Azionario Internazionale

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura azionaria;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

Le principali valute di denominazione dei titoli oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA, lo Yen e la Sterlina inglese.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Unione Europea, Stati Uniti d'America, Gran Bretagna e Giappone.

**f. 3) Categorie di emittenti:** in via principale emittenti a capitalizzazione medio-alta con prospettive di crescita nel tempo. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori industriali.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** la selezione tiene conto delle risultanze di analisi macroeconomiche dei singoli Paesi e delle risultanze di analisi fondamentale per la selezione delle società che abbiano un adeguato valore economico e che mostrino buone prospettive di crescita, al fine di ottenere una composizione del portafoglio adeguatamente diversificata in relazione alle aree geografiche e ai settori economici.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta..

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |   |                              |   |
|---|---|------------------------------|---|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |   | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
| VOCI DI COSTO   |   |                              |   |
| A   | Commissioni di sottoscrizione           | 2,50%                        | 0,28%   |
| B   | Commissioni di gestione                 |                              | 2,00%   |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                        | 0,00%   |
| D   | Altri costi contestuali                 | 0,00%                        | 0,00%   |

|   |   |         |       |
|---|---|---------|-------|
|   | all'investimento                        |         |       |
| E   | Altri costi successivi all'investimento |         | 0,16% |
| F   | Bonus e premi                           | 0,00%   | 0,00% |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                | 0,06%   | 0,01% |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |         |       |
| H   | Importo Versato                         | 100,00% |       |
| I=H-G   | Capitale Nominale                       | 99,94%  |       |
| L=I-(A+C+D-F)                                   | Capitale Investito                      | 97,44%  |       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                     |                       |
|--|---|---------------------|-----------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | Versamento iniziale | Versamenti successivi |
|  |   |                     |                       |
| VOCI DI COSTO  |   |                     |                       |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 2,50%               | 2,50%                 |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%               | 0,00%                 |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%               | 0,00%                 |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%               | 0,00%                 |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%               | 1,00%                 |
| SUCCESSIVI AL VERSAMENTO   |   |                     |                       |
| F  | Commissioni di gestione                 | 2,00%               | 2,00%                 |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,16%               | 0,16%                 |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%               | 0,00%                 |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%               | 0,00%                 |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO   |   |                     |                       |
| L  | Importo Versato                         | 100%                | 100%                  |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%              | 99,00%                |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 96,50%              | 96,50%                |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

## UBI PRAMERICA AZIONI EUROPA

**Data di istituzione del fondo:** 25/06/1998

**Codice ISIN portatore:** IT0001259974

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

### TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire un significativo accrescimento del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 95% Dow Jones Stoxx Europe 600 Index; 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 9 anni

### PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Alto

Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** rilevante

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un rilevante contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

### FINALITA' DEL FONDO

Significativo accrescimento del valore del capitale investito.

### POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e) **Categoria del fondo:** Azionario Europa

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in valute di Paesi Europei;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento residuale in parti di OICR, anche collegati.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Paesi Europei.

**f. 3) Categorie di emittenti:** emittenti di tipo societario.

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Categorie di emittenti:* a medio/alta capitalizzazione con prospettive di crescita stabili nel tempo, con diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici;
- *Paesi emergenti:* investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** La SGR adotta uno stile di gestione attivo anche attraverso l'apporto di modelli quantitativi per la scelta dei titoli e per l'allocazione settoriale, sviluppati internamente. Le leve di performance sono rappresentate da rotazione settoriale e "stock picking". La selezione delle società emittenti viene effettuata analizzando l'universo investibile tramite un insieme di variabili di crescita, valutative e tecniche, la cui incidenza sul processo di selezione è dinamica nel corso del tempo. Tale approccio è integrato, per le decisioni concernenti l'allocazione complessiva del portafoglio, dall'osservazione delle dinamiche macroeconomiche, dalle considerazioni sulla valutazione relativa tra asset class finanziarie e dalle indicazioni provenienti dal comportamento dei prezzi e delle volatilità delle stesse.

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 2,50%                               | 0,28%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 2,00%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,18%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 97,44%                              |  |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.*

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 2,50%                      | 2,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 2,00%                      | 2,00%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,18%                      | 0,18%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 96,50%                     | 96,50%                       |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## UBI PRAMERICA TOTAL RETURN DINAMICO

**Data di istituzione del fondo:** 30/06/2004

**Codice ISIN portatore:** IT0003724082

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**a) Tipologia di gestione del fondo:** flessibile

**b) Obiettivo della gestione:** lo stile di gestione del fondo è dinamico, volto a perseguire un rendimento assoluto.



In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione, ma è possibile individuare, in alternativa, una misura di rischio pari a -6%.

Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale su un determinato orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio-Alto

Questo grado di rischio indica una variabilità medio-alta dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Rivalutazione del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

e) **Categoria del fondo:** Flessibile

### **f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento principale in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria e altri titoli di debito, quali titoli di Stato o garantiti dallo Stato e in azioni e altri strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio. L'esposizione azionaria non può eccedere il 50% del patrimonio del Fondo;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento contenuto in fondi speculativi.

La principale valuta di denominazione dei titoli e dei fondi oggetto di investimento sono l'Euro e il Dollaro USA.

f. 2) **Aree geografiche:** principalmente Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.

f. 3) **Categorie di emittenti:** per la componente obbligazionaria, emittenti sovrani o altri emittenti con elevato merito di credito; per la componente azionaria, emittenti a capitalizzazione medio alta con una diversificazione in tutti i settori industriali.

### **f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio: in considerazione dello stile di gestione adottato non è possibile identificare un intervallo di *duration*;
- gestione attiva del rischio di cambio;
- *Rating* degli strumenti finanziari tendenzialmente non inferiore a BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti;

### **f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

g) **tecnica di gestione:**

*Processo di selezione degli strumenti finanziari:* lo stile di gestione del fondo è dinamico e volto a perseguire un rendimento assoluto; l'attività di gestione si basa principalmente sull'applicazione di tecniche e modelli quantitativi, analisi ciclica ed analisi tecnica per definire l'allocazione dinamica del portafoglio cui segue la selezione degli strumenti finanziari.

Per quanto attiene ai fondi speculativi, la selezione delle strategie si basa principalmente sull'analisi della coerenza con le caratteristiche del fondo sottoscrittore e sul contributo all'efficienza complessiva del portafoglio. Nel processo di selezione dei singoli fondi speculativi la SGR presta particolare attenzione agli aspetti quantitativi (rischi e rendimenti conseguiti dai gestori) e qualitativi (analisi della società, del team di gestione e del processo di investimento, ampiezza, profondità e tempestività delle informazioni fornite riguardo alla composizione del portafoglio del singolo fondo speculativo).

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta..

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                               | 0,30%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 1,40%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,13%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,01%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 98,44%                              |  |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo*

versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,40%                      | 1,40%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,13%                      | 0,13%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

## UBI PRAMERICA TOTAL RETURN MODERATO

**Data di istituzione del fondo:** 13/05/2005

**Codice ISIN portatore "Classe A":** IT0004082449

**Codice ISIN portatore "Classe B":** IT0004082464

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione flessibile

b) **Obiettivo della gestione:** in relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione, ma è possibile individuare, in alternativa, una misura di rischio pari a -3%.

Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale su un determinato orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 4 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

### **d) grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio

Questo grado di rischio indica una variabilità media dei rendimenti del Portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Crescita del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

### **e) Categoria del fondo:** Flessibile

#### **f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:**

- investimento in obbligazioni, strumenti di mercato monetario, O.I.C.R. aperti, armonizzati e non armonizzati, azioni. Le azioni e gli O.I.C.R. azionari non possono eccedere il 15% delle attività;
- investimento contenuto in depositi bancari;
- investimento contenuto, nei limiti consentiti dalla normativa, in fondi speculativi. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari denominati principalmente in euro, dollari, yen e sterlina inglese.

#### **f. 2) Aree geografiche:** Unione Europea, Paesi Emergenti, Nord America e Pacifico.

**f. 3) Categorie di emittenti:** per la componente obbligazionaria e monetaria, emittenti sovrani, organismi internazionali ed altri emittenti con elevato merito di credito; per la componente azionaria, principalmente emittenti a capitalizzazione medio alta con una diversificazione in tutti i settori economici. Gli O.I.C.R. obbligazionari e monetari: investono in titoli di debito e strumenti finanziari del mercato monetario di emittenti sovrani, organismi internazionali e in obbligazioni societarie. Gli O.I.C.R. azionari: investono in azioni di società ad elevata, media e bassa capitalizzazione, senza vincoli di selezione con riguardo al settore economico e/o all'area geografica.

#### **f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria del portafoglio: in considerazione dello stile di gestione adottato non è possibile identificare un intervallo di *duration*;
- *Rating* degli strumenti finanziari tendenzialmente non inferiore a BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti;
- investimento residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

#### **f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. In relazione alla finalità d'investimento il Fondo si avvale di una leva finanziaria massima pari a 2 e strutturale pari a 1.

### **g) tecnica di gestione:**

*Processo di selezione degli strumenti finanziari:* il gestore adotta uno stile di gestione dinamico, volto a perseguire un rendimento assoluto, che si fonda sulla selezione di tipo qualitativo degli strumenti finanziari, cui segue l'applicazione di tecniche quantitative di analisi ciclica, analisi tecnica e di studio delle correlazioni, per definire l'allocazione dinamica del portafoglio. Al fine della selezione degli OICR obbligazionari vengono presi in considerazione, tra gli altri, elementi quali la *duration*, il *rating* e la divisa. Ai fini della selezione degli OICR azionari vengono presi in considerazione, tra gli altri, l'area geografica e la capitalizzazione.

Per quanto attiene ai fondi speculativi, la selezione delle strategie si basa principalmente sull'analisi della coerenza con le caratteristiche del fondo sottoscrittore e sul contributo all'efficienza complessiva del portafoglio. Nel processo di selezione dei singoli fondi speculativi la SGR presta particolare attenzione agli aspetti quantitativi (rischi e rendimenti conseguiti dai gestori) e qualitativi (analisi della società, del team di gestione e del processo di investimento, ampiezza, profondità e tempestività delle informazioni fornite riguardo alla composizione del portafoglio del singolo fondo speculativo).

**h) tecniche di gestione dei rischi.** *Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.*

**i) destinazione dei proventi:** fondo a distribuzione dei proventi.

### **Criteri e modalità di distribuzione.**

E' facoltà dell'organo amministrativo della SGR deliberare la distribuzione in tutto o in parte dei proventi conseguiti dal Fondo UBI Pramerica Total Return Moderato nel semestre di riferimento.

Il provento da porre in distribuzione è costituito da una somma algebrica di componenti positive e negative del reddito di esercizio. Le componenti positive sono costituite dagli interessi attivi e dai dividendi maturati nel periodo di riferimento sugli strumenti finanziari, sulle disponibilità liquide e su qualsiasi altra attività finanziaria che presenti una componente interessi chiaramente identificata nella propria struttura. Le componenti negative sono invece rappresentate dagli eventuali interessi passivi, dagli oneri di gestione e dalle imposte a debito dell'esercizio.

Più precisamente, il provento è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci della sezione reddituale del Rendiconto semestrale del Fondo:

- A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito quotati;
- A 1.2 Dividendi ed altri proventi su titoli di capitale quotati;
- A 1.3 Proventi su OICR;
- B 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito non quotati;
- B 1.2 Dividendi ed altri proventi su titoli di capitale non quotati;
- B 1.3 Proventi su OICR;
- D 1 Interessi attivi e proventi assimilati;
- F 1 Proventi operazioni pronti contro termine e assimilati;
- F 2 Proventi su operazioni di prestito titoli;
- I 1 Interessi attivi su disponibilità liquide;
- L 1 Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio;
- L 3 Altre imposte;
- G 1 Interessi passivi;
- G 2 Altri oneri finanziari;
- H Oneri di gestione.

È inoltre facoltà del Consiglio di Amministrazione deliberare la distribuzione, in tutto o in parte, degli utili netti da realizzo su titoli ed OICR, dei risultati realizzati delle operazioni in strumenti finanziari e dei risultati della gestione cambi rilevati nel citato Rendiconto semestrale.

Più precisamente, per utili netti da realizzo su titoli ed OICR si intende la somma algebrica delle seguenti voci, se positive, della sezione reddituale del Rendiconto semestrale del Fondo:

- A 2 Utile/perdita da realizzi su strumenti finanziari quotati;
- B 2 Utile/perdita da realizzi su strumenti finanziari non quotati.

Per risultati realizzati delle operazioni in strumenti finanziari si intende la somma algebrica delle seguenti voci, se positive, della sezione reddituale del Rendiconto semestrale del Fondo:

- A 4 Risultati delle operazioni di copertura di strumenti finanziari quotati (se realizzati);
- B 4 Risultati delle operazioni di copertura di strumenti finanziari non quotati (se realizzati);
- C 1 Risultati Realizzati delle operazioni in strumenti finanziari.

Per risultati della gestione in cambi si intende la somma algebrica delle seguenti voci, se positive, della sezione reddituale del Rendiconto semestrale del Fondo:

- E 1.1 Risultati realizzati (operazioni di copertura);
- E 2.1 Risultati realizzati (operazioni non di copertura);

### – E 3.1 Risultati realizzati (liquidità).

L'ammontare dei ricavi, degli utili netti da realizzo su titoli ed OICR, dei risultati realizzati delle operazioni in strumenti finanziari e dei risultati della gestione cambi così distribuiti non rappresenta il risultato effettivo di gestione del Fondo nel periodo di riferimento, in quanto non vengono prese in considerazione le minusvalenze e le plusvalenze.

Pertanto la distribuzione potrebbe anche essere superiore al risultato medesimo, rappresentando in tal caso un rimborso parziale del valore delle quote.

La distribuzione dei ricavi, degli utili netti da realizzo su titoli ed OICR, dei risultati realizzati delle operazioni in strumenti finanziari e dei risultati della gestione cambi non comporterà in alcun caso un rimborso automatico di un determinato numero di quote o di frazioni di esse, ma avverrà sempre come diminuzione del valore unitario delle stesse.

I proventi spettanti a ciascuna quota saranno determinati dividendo l'ammontare posto in distribuzione per il numero delle quote in circolazione alla data di approvazione del Rendiconto semestrale di gestione: la quota calcolata il primo giorno lavorativo successivo sarà, pertanto, ex cedola.

Le eventuali frazioni di proventi non corrisposti vengono ricompresi nel patrimonio del Fondo.

Qualora i Partecipanti chiedano la corresponsione dei ricavi secondo modalità diverse dal contante e/o con invio a domicilio del mezzo di pagamento, ciò avviene a rischio e spese degli stessi.

Il Partecipante, che abbia disposto l'immissione delle quote nel certificato cumulativo rappresentativo di una pluralità di quote appartenenti a più sottoscrittori, ha facoltà di richiedere alla SGR per il tramite dei soggetti collocatori, al momento della sottoscrizione delle quote o, in ogni caso, almeno 10 giorni prima della data di chiusura del semestre a cui i ricavi si riferiscono, la distribuzione dei ricavi mediante assegnazione di quote di partecipazione al Fondo della medesima Classe sottoscritta in esenzione dal pagamento di diritti o spese. Tale richiesta sarà ritenuta valida anche per le successive distribuzioni di proventi, salvo disposizione scritta contraria. Il reinvestimento delle quote avverrà sulla base del primo valore quota ex cedola e il numero delle quote da assegnare al partecipante verrà determinato sulla base del valore unitario della quota relativo al primo giorno di distribuzione dei proventi. Di tale investimento, la SGR dà conferma scritta al sottoscrittore. La SGR si riserva inoltre la facoltà, dandone comunicazione ai sottoscrittori interessati, di distribuire ricavi mediante assegnazione di Quote, in esenzione di commissioni e spese, a quei sottoscrittori ai quali, in riferimento al numero di quote possedute, spetterebbe un ricavo di entità inferiore a 50 Euro.

*Per la puntuale descrizione dei criteri e delle modalità di ripartizione dei proventi si rinvia al Regolamento di gestione dei Fondi.*

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale/bilancio d'esercizio.*

### **CLASSI DI QUOTE.**

Per il fondo UBI Pramerica Total Return Moderato sono previste due categorie di quote definite quote di Classe A e quote di Classe B, che si differenziano per il livello di commissioni di gestione applicato e per il regime delle commissioni di sottoscrizione.

*Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta ed al Regolamento di gestione dei Fondi.*

*Per gli oneri relativi alle diverse Classi di quote si rinvia alla Sezione C, paragrafo .*

### **RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

#### **Total Return Moderato Classe A**

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al*

momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 0,00%                               | 0,00%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 1,20%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,13%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,02%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 99,94%                              |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).  
**Total Return Classe A**

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di                          | 1,20%                      | 1,20%                        |

|   |   |        |        |
|---|---|--------|--------|
|   | gestione                                |        |        |
| G   | Altri costi successivi al versamento    | 0,13%  | 0,13%  |
| H   | Bonus e premi                           | 0,00%  | 0,00%  |
| I   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%  | 0,00%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |   |        |        |
| L   | Importo Versato                         | 100%   | 100%   |
| M = L - E                                       | Capitale Nominale                       | 99,00% | 99,00% |
| N = M - (A+B+D - C)                             | Capitale Investito                      | 99,00% | 99,00% |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**C) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

#### Total Return Moderato Classe B

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |  |                                     |  |
|---|--|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                               | 0,38%  |
| B   | Commissioni di gestione                  |                                     | 1,00%  |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                               | 0,00%  |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                               | 0,00%  |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                                     | 0,13%  |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                               | 0,00%  |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                               | 0,02%  |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                                     |  |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                             |  |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                              |  |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 98,44%                              |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**D) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

#### Total Return Moderato Classe B

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|                                       |  |  |
|---------------------------------------|--|--|
| La presente tabella è stata calcolata |  |  |
|---------------------------------------|--|--|



|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,00%                      | 1,00%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,13%                      | 0,13%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## FONDO DI FONDI UBI PRAMERICA PRIVILEGE

Tutti i Comparti investono fino al 80% in O.I.C.R. collegati.

Tutti i Comparti investono fino al 100% in O.I.C.R. non armonizzati.

Il Fondo si divide nei seguenti Comparti:

- UBI Pramerica Privilege 1
- UBI Pramerica Privilege 2
- UBI Pramerica Privilege 3
- UBI Pramerica Privilege 4
- UBI Pramerica Privilege 5

### UBI PRAMERICA PRIVILEGE 1

**Data di istituzione del fondo:** 17/12/2003

**Codice ISIN portatore:** IT0003677470

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

### TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**a) Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

**b) Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una rivalutazione del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 25% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 10% The BofA Merrill Lynch Global Government Index; 45% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index; 10% Dow Jones Euro Stoxx Index; 10% MSCI AC World Index.

**c) Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

**d) grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio

Questo grado di rischio indica una variabilità media dei rendimenti del Portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** rilevante

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un rilevante contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Rivalutazione del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

**e) Categoria del fondo:** Bilanciato Obbligazionario

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Investimento in:

- O.I.C.R. obbligazionari in misura prevalente;
- O.I.C.R. monetari, azionari, flessibili e speculativi in misura contenuta per ciascuna tipologia;
- O.I.C.R. bilanciati in misura residuale;
- depositi bancari in misura contenuta.

Le principali valute di denominazione degli O.I.C.R. oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA, lo Yen e la Sterlina.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Paesi dell'Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.

**f. 3) Categorie di emittenti:** In via principale:

- emittenti sovrani, organismi internazionali, società e altri primari emittenti (per la componente obbligazionaria e monetaria degli OICR presenti in portafoglio);
- emittenti societari ad elevata, media e bassa capitalizzazione rappresentativi dei mercati azionari e dei suoi singoli settori (per la componente azionaria degli OICR presenti in portafoglio).

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria tendenzialmente compresa tra 2,5 e 5,5 anni;
- *Rating*: gli O.I.C.R. obbligazionari investono in misura principale in obbligazioni con rating almeno pari all'*investment grade* e per la parte rimanente in obbligazioni con *rating* inferiore all'*investment grade*;
- investimento residuale in O.I.C.R. specializzati nell'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari

in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** il processo decisionale si articola su tre livelli: esposizione alle diverse classi di attività, scelte di posizionamento all'interno di ciascuna di esse e selezione degli O.I.C.R. Per i primi due livelli vengono utilizzati vari modelli econometrici sviluppati internamente e vengono analizzate le condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo a dinamica di crescita, inflazione e valutazioni espresse dai mercati finanziari; mentre per la selezione degli O.I.C.R. si attuano analisi ed elaborazioni quantitative finalizzate a ricercare comparti/fondi che presentino le seguenti caratteristiche: performance positive e regolari verso *benchmark*, capacità di remunerare positivamente le posizioni attive (*information ratio*), ridotta estensione e profondità dei *downside* rispetto al *benchmark*.

Per quanto attiene ai fondi speculativi, la selezione delle strategie si basa principalmente sull'analisi della coerenza con le caratteristiche del fondo sottoscrittore e sul contributo all'efficienza complessiva del portafoglio. Nel processo di selezione dei singoli fondi speculativi la SGR presta particolare attenzione agli aspetti quantitativi (rischi e rendimenti conseguiti dai gestori) e qualitativi (analisi della società, del team di gestione e del processo di investimento, ampiezza, profondità e tempestività delle informazioni fornite riguardo alla composizione del portafoglio del singolo fondo speculativo).

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
|---|--|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                              |   |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                        | 0,30%   |
| B   | Commissioni di gestione                  |                              | 1,00%   |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                        | 0,00%   |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                        | 0,00%   |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                              | 0,13%   |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                        | 0,00%   |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                        | 0,01%   |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                              |   |
| H   | Importo Versato                          | 100,00%                      |   |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%                       |   |
| L=I-(A+C+D-F)   | Capitale Investito                       | 98,44%                       |   |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,00%                      | 1,00%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,13%                      | 0,13%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

## UBI PRAMERICA PRIVILEGE 2

**Data di istituzione del fondo:** 17/12/2005

**Codice ISIN portatore:** IT0003677512

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**a) Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

**b) Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una rivalutazione del capitale nominale investito. Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 15% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill index; 15% The BofA Merrill Lynch Global Government Index; 35% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index; 20% Dow Jones Euro Stoxx Index; 15% MSCI AC World Index.

**c) Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

**d) grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio-Alto

Questo grado di rischio indica una variabilità medio-alta dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** rilevante

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un rilevante contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Rivalutazione del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

**e) Categoria del fondo:** Bilanciato Obbligazionario

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Investimento in:

- O.I.C.R. obbligazionari in misura prevalente;
- O.I.C.R. azionari in misura significativa;
- O.I.C.R. speculativi, monetari e flessibili in misura contenuta per ciascuna tipologia;
- O.I.C.R. bilanciati in misura residuale;
- depositi bancari in misura contenuta.

Le principali valute di denominazione degli O.I.C.R. oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA, lo Yen e la Sterlina.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Paesi dell'Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.

**f. 3) Categorie di emittenti:** In via principale:

- emittenti sovrani, organismi internazionali, società e altri primari emittenti (per la componente obbligazionaria e monetaria degli OICR presenti in portafoglio);
- emittenti societari ad elevata, media e bassa capitalizzazione rappresentativi dei mercati azionari e dei suoi singoli settori (per la componente azionaria degli OICR presenti in portafoglio).

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria tendenzialmente compresa tra 3 e 6 anni;
- *Rating*: gli O.I.C.R. obbligazionari investono in via principale in obbligazioni con rating almeno pari all'*investment grade* e per la parte rimanente in obbligazioni con rating inferiore all'*investment grade*;
- investimento residuale in O.I.C.R. specializzati nell'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

**f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;

- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

**g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** il processo decisionale si articola su tre livelli: esposizione alle diverse classi di attività, scelte di posizionamento all'interno di ciascuna di esse e selezione degli O.I.C.R.. Per i primi due livelli vengono utilizzati vari modelli econometrici sviluppati internamente e vengono analizzate le condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo a dinamica di crescita, inflazione e valutazioni espresse dai mercati finanziari; mentre per la selezione degli O.I.C.R. si attuano analisi ed elaborazioni quantitative finalizzate a ricercare comparti/fondi che presentino le seguenti caratteristiche: performance positive e regolari verso *benchmark*, capacità di remunerare positivamente le posizioni attive (*information ratio*), ridotta estensione e profondità dei *downside* rispetto al *benchmark*.

Per quanto attiene ai fondi speculativi, la selezione delle strategie si basa principalmente sull'analisi della coerenza con le caratteristiche del fondo sottoscrittore e sul contributo all'efficienza complessiva del portafoglio. Nel processo di selezione dei singoli fondi speculativi la SGR presta particolare attenzione agli aspetti quantitativi (rischi e rendimenti conseguiti dai gestori) e qualitativi (analisi della società, del team di gestione e del processo di investimento, ampiezza, profondità e tempestività delle informazioni fornite riguardo alla composizione del portafoglio del singolo fondo speculativo).

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

## RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
|---|--|------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                              |   |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                        | 0,30%   |
| B   | Commissioni di gestione                  |                              | 1,20%   |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                        | 0,00%   |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                        | 0,00%   |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |                              | 0,13%   |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%                        | 0,00%   |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%                        | 0,01%   |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>   |  |                              |   |

|               |                    |         |  |
|---------------|--------------------|---------|--|
| H             | Importo Versato    | 100,00% |  |
| I=H-G         | Capitale Nominale  | 99,94%  |  |
| L=I-(A+C+D-F) | Capitale Investito | 98,44%  |  |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,20%                      | 1,20%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,13%                      | 0,13%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

### UBI PRAMERICA PRIVILEGE 3

**Data di istituzione del fondo:** 17/12/2003

**Codice ISIN portatore:** IT0003677538

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

a) **Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

b) **Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire una crescita del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 15% The BofA Merrill Lynch Global Government Index; 25% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index; 25% Dow Jones Euro Stoxx Index; 25% MSCI AC World Index.

c) **Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 5 anni

## PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

d) **grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Medio-Alto

Questo grado di rischio indica una variabilità medio-alta dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** rilevante

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un rilevante contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## FINALITA' DEL FONDO

Crescita del capitale nominale investito.

## POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

e) **Categoria del fondo:** Bilanciato

f. 1) **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Investimento in:

- O.I.C.R. azionari in misura prevalente;
- O.I.C.R. obbligazionari in misura significativa;
- O.I.C.R. speculativi e flessibili in misura contenuta per ciascuna tipologia;
- O.I.C.R. monetari e bilanciati in misura residuale per ciascuna tipologia;
- depositi bancari in misura contenuta.

Le principali valute di denominazione degli O.I.C.R. oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA, lo Yen e la Sterlina.

f. 2) **Aree geografiche:** principalmente Paesi dell'Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.

f. 3) **Categorie di emittenti:** In via principale:

- emittenti sovrani, organismi internazionali, società e altri primari emittenti (per la componente obbligazionaria e monetaria degli OICR presenti in portafoglio);
- emittenti societari ad elevata, media e bassa capitalizzazione rappresentativi dei mercati azionari e dei suoi singoli settori (per la componente azionaria degli OICR presenti in portafoglio).

f. 4) **Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria tendenzialmente compresa tra 3 e 6 anni;
- *Rating*: gli O.I.C.R. obbligazionari investono in via principale in obbligazioni con *rating* almeno pari all'*investment grade* e per la parte rimanente in obbligazioni con *rating* inferiore all'*investment grade*;
- investimento residuale in O.I.C.R. specializzati nell'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.



#### f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

#### g) tecnica di gestione:

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** il processo decisionale si articola su tre livelli: esposizione alle diverse classi di attività, scelte di posizionamento all'interno di ciascuna di esse e selezione degli O.I.C.R.. Per i primi due livelli vengono utilizzati vari modelli econometrici sviluppati internamente e vengono analizzate le condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo a dinamica di crescita, inflazione e valutazioni espresse dai mercati finanziari; mentre per la selezione degli O.I.C.R. si attuano analisi ed elaborazioni quantitative finalizzate a ricercare comparti/fondi che presentino le seguenti caratteristiche: performance positive e regolari verso *benchmark*, capacità di remunerare positivamente le posizioni attive (*information ratio*), ridotta estensione e profondità dei *downside* rispetto al *benchmark*.

Per quanto attiene ai fondi speculativi, la selezione delle strategie si basa principalmente sull'analisi della coerenza con le caratteristiche del fondo sottoscrittore e sul contributo all'efficienza complessiva del portafoglio. Nel processo di selezione dei singoli fondi speculativi la SGR presta particolare attenzione agli aspetti quantitativi (rischi e rendimenti conseguiti dai gestori) e qualitativi (analisi della società, del team di gestione e del processo di investimento, ampiezza, profondità e tempestività delle informazioni fornite riguardo alla composizione del portafoglio del singolo fondo speculativo).

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

### RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

|   |  |                              |   |
|---|--|------------------------------|---|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |  | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
| VOCI DI COSTO   |  |                              |   |
| A   | Commissioni di sottoscrizione            | 1,50%                        | 0,30%   |
| B   | Commissioni di gestione                  |                              | 1,40%   |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                        | 0,00%   |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                        | 0,00%   |
| E   | Altri costi successivi                   |                              | 0,13%   |

|   |                          |         |       |
|---|--------------------------|---------|-------|
|   | all'investimento         |         |       |
| F   | Bonus e premi            | 0,00%   | 0,00% |
| G   | Diritti fissi d'ingresso | 0,06%   | 0,01% |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |                          |         |       |
| H   | Importo Versato          | 100,00% |       |
| I=H-G   | Capitale Nominale        | 99,94%  |       |
| L=I-(A+C+D-F)                                   | Capitale Investito       | 98,44%  |       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,40%                      | 1,40%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,13%                      | 0,13%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

**UBI PRAMERICA PRIVILEGE 4**

**Data di istituzione del fondo:** 17/12/2004

**Codice ISIN portatore:** IT0003677553

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

## **TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO**

**a) Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

**b) Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire un incremento del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 20% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index; 35% Dow Jones Euro Stoxx Index; 35% MSCI AC World Index.

**c) Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 8 anni

## **PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO**

**d) grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Alto

Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** rilevante

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un rilevante contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

## **FINALITA' DEL FONDO**

Incremento del capitale nominale investito.

## **POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO**

**e) Categoria del fondo:** Bilanciato Azionario

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Investimento in:

- O.I.C.R. azionari in misura principale;
- O.I.C.R. speculativi, obbligazionari e flessibili in misura contenuta per ciascuna tipologia;
- O.I.C.R. monetari e bilanciati in misura residuale per ciascuna tipologia;
- depositi bancari in misura contenuta.

Le principali valute di denominazione degli O.I.C.R. oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA, lo Yen e la Sterlina.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Paesi dell'Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.

**f. 3) Categorie di emittenti:** In via principale:

- emittenti sovrani, organismi internazionali, società e altri primari emittenti (per la componente obbligazionaria e monetaria degli OICR presenti in portafoglio);
- emittenti societari ad elevata, media e bassa capitalizzazione rappresentativi dei mercati azionari e dei suoi singoli settori (per la componente azionaria degli OICR presenti in portafoglio).

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria tendenzialmente compresa tra 2,5 e 5,5 anni;
- *Rating*: gli O.I.C.R. obbligazionari investono in via principale in obbligazioni con *rating* almeno pari all'*investment grade* e per la parte rimanente in obbligazioni con *rating* inferiore all'*investment grade*;

- investimento residuale in O.I.C.R. specializzati nell'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

#### **f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

#### **g) tecnica di gestione:**

*Processo di selezione degli strumenti finanziari:* il processo decisionale si articola su tre livelli: esposizione alle diverse classi di attività, scelte di posizionamento all'interno di ciascuna di esse e selezione degli O.I.C.R. Per i primi due livelli vengono utilizzati vari modelli econometrici sviluppati internamente e vengono analizzate le condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo a dinamica di crescita, inflazione e valutazioni espresse dai mercati finanziari; mentre per la selezione degli O.I.C.R. si attuano analisi ed elaborazioni quantitative finalizzate a ricercare comparti/fondi che presentino le seguenti caratteristiche: performance positive e regolari verso *benchmark*, capacità di remunerare positivamente le posizioni attive (*information ratio*), ridotta estensione e profondità dei *downside* rispetto al *benchmark*.

Per quanto attiene ai fondi speculativi, la selezione delle strategie si basa principalmente sull'analisi della coerenza con le caratteristiche del fondo sottoscrittore e sul contributo all'efficienza complessiva del portafoglio. Nel processo di selezione dei singoli fondi speculativi la SGR presta particolare attenzione agli aspetti quantitativi (rischi e rendimenti conseguiti dai gestori) e qualitativi (analisi della società, del team di gestione e del processo di investimento, ampiezza, profondità e tempestività delle informazioni fornite riguardo alla composizione del portafoglio del singolo fondo speculativo).

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

### **RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |                               |                                     |  |
|---|-------------------------------|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |                               | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |                               |                                     |  |
| A   | Commissioni di sottoscrizione | 1,50%                               | 0,19%  |
| B   | Commissioni di gestione       |                                     | 1,60%  |

|   |  |         |       |
|---|--|---------|-------|
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%   | 0,00% |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%   | 0,00% |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |         | 0,18% |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%   | 0,00% |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%   | 0,01% |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |  |         |       |
| H   | Importo Versato                          | 100,00% |       |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%  |       |
| L=I-(A+C+D-F)                                   | Capitale Investito                       | 98,44%  |       |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.*

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,60%                      | 1,60%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,18%                      | 0,18%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |

*La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.*

## UBI PRAMERICA PRIVILEGE 5

**Data di istituzione del fondo:** 17/12/2005

**Codice ISIN portatore:** IT0003677579

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.

### TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO

**a) Tipologia di gestione del fondo:** gestione a benchmark, di tipo attivo

**b) Obiettivo della gestione:** la SGR mediante uno stile di gestione attivo, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma di attuare una politica di investimento volta a conseguire un incremento del capitale nominale investito.

Il parametro di riferimento cui è legata la politica di investimento è il seguente: 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index; 45% Dow Jones Euro Stoxx Index; 45% MSCI AC World Index.

**c) Valuta di denominazione:** Euro

**ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO:** 8 anni

### PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO

**d) grado di rischio connesso all'investimento nel fondo:** Alto

Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.

**Scostamento dal benchmark:** rilevante

Questo grado di scostamento dal benchmark indica un rilevante contributo dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto al rischio derivante dal parametro di riferimento associato al Fondo.

### FINALITA' DEL FONDO

Incremento del capitale nominale investito.

### POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

**e) Categoria del fondo:** Azionario Internazionale.

**f. 1) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Investimento in:

- O.I.C.R. azionari in misura principale;
- O.I.C.R. obbligazionari, monetari, bilanciati, flessibili e speculativi in misura residuale per ciascuna tipologia;
- depositi bancari in misura contenuta.

Le principali valute di denominazione degli O.I.C.R. oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA, lo Yen e la Sterlina.

**f. 2) Aree geografiche:** principalmente Paesi dell'Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.

**f. 3) Categorie di emittenti:** In via principale:

- emittenti sovrani, organismi internazionali, società e altri primari emittenti (per la componente obbligazionaria e monetaria degli OICR presenti in portafoglio);
- emittenti societari ad elevata, media e bassa capitalizzazione rappresentativi dei mercati azionari e dei suoi singoli settori (per la componente azionaria degli OICR presenti in portafoglio).

**f. 4) Specifici fattori di rischio:**

- *Duration* della componente obbligazionaria tendenzialmente compresa tra 0 e 3 anni;

- *Rating*: gli O.I.C.R. obbligazionari investono in via principale in obbligazioni con *rating* almeno pari all'*investment grade* e per la parte rimanente in obbligazioni con *rating* inferiore all'*investment grade*;
- investimento residuale in O.I.C.R. specializzati nell'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;
- gestione attiva del rischio di cambio.

#### **f. 5) Operazioni in strumenti finanziari derivati**

L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;
- alla efficiente gestione;
- all'investimento.

L'utilizzo con gli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.

In relazione alla finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

#### **g) tecnica di gestione:**

**Processo di selezione degli strumenti finanziari:** Il processo decisionale si articola su tre livelli: esposizione alle diverse classi di attività, scelte di posizionamento all'interno di ciascuna di esse e selezione degli O.I.C.R.. Per i primi due livelli vengono utilizzati vari modelli econometrici sviluppati internamente e vengono analizzate le condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo a dinamica di crescita, inflazione e valutazioni espresse dai mercati finanziari; mentre per la selezione degli O.I.C.R. si attuano analisi ed elaborazioni quantitative finalizzate a ricercare comparti/fondi che presentino le seguenti caratteristiche: performance positive e regolari verso *benchmark*, capacità di remunerare positivamente le posizioni attive (*information ratio*), ridotta estensione e profondità dei *downside* rispetto al *benchmark*.

Per quanto attiene ai fondi speculativi, la selezione delle strategie si basa principalmente sull'analisi della coerenza con le caratteristiche del fondo sottoscrittore e sul contributo all'efficienza complessiva del portafoglio. Nel processo di selezione dei singoli fondi speculativi la SGR presta particolare attenzione agli aspetti quantitativi (rischi e rendimenti conseguiti dai gestori) e qualitativi (analisi della società, del team di gestione e del processo di investimento, ampiezza, profondità e tempestività delle informazioni fornite riguardo alla composizione del portafoglio del singolo fondo speculativo).

**h) tecniche di gestione dei rischi.** Per l'illustrazione delle tecniche di gestione dei rischi del Fondo si rinvia alla Parte III, sez. B del Prospetto d'offerta.

**i) destinazione dei proventi:** fondo ad accumulazione dei proventi.

*Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.*

### **RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI**

**A) Modalità di versamento:** versamento in unica soluzione (PIC).

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.*

|   |                |                                     |  |
|---|----------------|-------------------------------------|--|
| La presente tabella è stata calcolata considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro. |                | <b>Momento della sottoscrizione</b> | <b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |                |                                     |  |
| A   | Commissioni di | 1,50%                               | 0,19%  |

|   |  |         |       |
|---|--|---------|-------|
|   | sottoscrizione                           |         |       |
| B   | Commissioni di gestione                  |         | 1,80% |
| C   | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%   | 0,00% |
| D   | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%   | 0,00% |
| E   | Altri costi successivi all'investimento  |         | 0,14% |
| F   | Bonus e premi                            | 0,00%   | 0,00% |
| G   | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,06%   | 0,01% |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b> |  |         |       |
| H   | Importo Versato                          | 100,00% |       |
| I=H-G   | Capitale Nominale                        | 99,94%  |       |
| L=I-(A+C+D-F)                                   | Capitale Investito                       | 98,44%  |       |

**La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.**

**B) Modalità di versamento:** versamento mediante Programma di Accumulazione Finanziaria (PAF)

*La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.*

|  |   |                            |                              |
|--|---|----------------------------|------------------------------|
| La presente tabella è stata calcolata considerando:<br>- valore complessivo PAF = 6.000 euro<br>- numero versamenti = 60<br>- cadenza versamenti = mensili<br>- importo unitario = 100 euro<br>- importo sottoscrizione = 100 euro |   | <b>Versamento iniziale</b> | <b>Versamenti successivi</b> |
| <b>VOCI DI COSTO</b>   |   |                            |                              |
| A  | Commissioni di sottoscrizione           | 1,50%                      | 1,50%                        |
| B  | Altri costi contestuali al versamento   | 0,00%                      | 0,00%                        |
| C  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| D  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| E  | Diritti fissi d'ingresso                | 1,00%                      | 1,00%                        |
| <b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>  |   |                            |                              |
| F  | Commissioni di gestione                 | 1,80%                      | 1,80%                        |
| G  | Altri costi successivi al versamento    | 0,14%                      | 0,14%                        |
| H  | Bonus e premi                           | 0,00%                      | 0,00%                        |
| I  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00%                      | 0,00%                        |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>  |   |                            |                              |
| L  | Importo Versato                         | 100%                       | 100%                         |
| M = L - E  | Capitale Nominale                       | 99,00%                     | 99,00%                       |
| N = M - (A+B+D - C)  | Capitale Investito                      | 97,50%                     | 97,50%                       |



La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

\*\*\*

## 7. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK) OVVERO MISURA DI RISCHIO

L'investimento in un Fondo/Comparto può essere valutato attraverso il confronto con il cosiddetto *benchmark*, ossia un parametro di riferimento elaborato da soggetti terzi e di comune utilizzo, che individua il profilo di rischio dell'investimento e le opportunità del mercato in cui tipicamente il Fondo/Comparto investe.

I *benchmark* prescelti per valutare il rischio dei Fondi/Comparti, utilizzati nella versione Total Return (che tiene conto dell'effetto del reinvestimento dei dividendi), sono i seguenti:

| Fondi/Comparti                                      | Benchmark   |
|---|---|
| UBI Pramerica Euro Cash                             | 100% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)  |
| UBI Pramerica Euro B.T.                             | 100% The BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index (1)  |
| UBI Pramerica Euro Medio/Lungo Termine              | 100% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (2)  |
| UBI Pramerica Obbligazioni Dollari                  | 100% Barclays Capital U.S. Government/Credit Index (3)  |
| UBI Pramerica Obbligazioni Globali                  | 100% Citigroup World Government Bond Index (4)  |
| UBI Pramerica Obbligazioni Globali Corporate        | 100% Citigroup World Broad Investment Grade Corporate Euro Hedged Index (5)   |
| UBI Pramerica Obbligazioni Globali Alto Rendimento  | 100% Barclays Capital Global High-Yield - Hedged Index (6)  |
| UBI Pramerica Euro Corporate                        | 100% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate Index (21)   |
| UBI Pramerica Bilanciato Euro a Rischio Controllato | 25% Dow Jones Euro Stoxx Index (7)<br>75% The BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index (1)   |
| UBI Pramerica Portafoglio Prudente                  | 30% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)<br>20% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index (Euro Hedged) (9)<br>5% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index (10)<br>35% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (2)<br>5% Dow Jones Euro Stoxx Index (7)<br>5% MSCI AC World Index ex EMU (11) |
| UBI Pramerica Portafoglio Moderato                  | 20% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)<br>20% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index (10)<br>35% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (2)<br>15% Dow Jones Euro Stoxx Index (7)<br>10% MSCI AC World Index ex EMU (11)   |
| UBI Pramerica Portafoglio Dinamico                  | 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)<br>15% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index (10)<br>25% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (2)<br>25% Dow Jones Euro Stoxx Index (7)<br>25% MSCI AC World Index ex EMU (11)   |
| UBI Pramerica Portafoglio Aggressivo                | 25% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (2)<br>40% Dow Jones Euro Stoxx Index (7)<br>35% MSCI AC World Index ex EMU (11)  |
| UBI Pramerica Azionario Etico                       | 95% ECPI® - Ethical Index Euro(18)<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)  |
| UBI Pramerica Azioni Italia                         | 95% Comit Performance R Index (12)<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)  |

|   |   |
|---|---|
| UBI Pramerica Azioni Euro   | 95% Dow Jones Euro Stoxx Index (7)<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)  |
| UBI Pramerica Azioni USA  | 95% S&P 500 (13)<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)  |
| UBI Pramerica Azioni Pacifico   | 95% MSCI AC Pacific Index (14)<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)  |
| UBI Pramerica Azioni Mercati Emergenti                                | 95% MSCI Emerging Markets Index (15)<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)  |
| UBI Pramerica Azioni Globali  | 95% MSCI World Index (16)<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)   |
| UBI Pramerica Azioni Europa (già UBI Pramerica Azioni Euro Small Cap) | 95% Dow Jones Stoxx Europe 600 Index(20)<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)  |
| UBI Pramerica Privilege 1   | 25% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)<br>10% The BofA Merrill Lynch Global Government Index (19)<br>45% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (2)<br>10% Dow Jones Euro Stoxx Index (7)<br>10% MSCI AC World Index (17) |
| UBI Pramerica Privilege 2   | 15% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)<br>15% The BofA Merrill Lynch Global Government Index (19)<br>35% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (2)<br>20% Dow Jones Euro Stoxx Index (7)<br>15% MSCI AC World Index (17) |
| UBI Pramerica Privilege 3   | 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)<br>15% The BofA Merrill Lynch Global Government Index (19)<br>25% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (2)<br>25% Dow Jones Euro Stoxx Index (7)<br>25% MSCI AC World Index (17) |
| UBI Pramerica Privilege 4   | 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)<br>20% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (2)<br>35% Dow Jones Euro Stoxx Index (7)<br>35% MSCI AC World Index (17)  |
| UBI Pramerica Privilege 5   | 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (8)<br>45% Dow Jones Euro Stoxx Index (7)<br>45% MSCI AC World Index (17)   |

- (1) **The BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index** è un indice a capitalizzazione rappresentativo di emissioni di titoli governativi di Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea aventi vita residua compresa tra uno e tre anni.
- (2) **The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index** è un indice a capitalizzazione il cui paniere è costituito da titoli obbligazionari a larga capitalizzazione emessi in Euro. Una parte dell'indice è rappresentativa di titoli di emittenti corporate, con rating non inferiore a BBB-.
- (3) **Barclays Capital U.S. Government/Credit Index** è un indice a capitalizzazione il cui paniere è costituito da titoli obbligazionari emessi in Dollari sul mercato americano. Una parte dell'indice è rappresentativa di titoli di emittenti corporate, con rating non inferiore a BBB-.
- (4) **Citigroup World Government Bond Index** è un indice a capitalizzazione rappresentativo di emissioni di titoli governativi emessi dai principali paesi industrializzati.
- (5) **Citigroup World Broad Investment Grade Corporate Euro Hedged Index** è un indice a capitalizzazione il cui paniere è costituito da titoli obbligazionari di emittenti corporate con rating non inferiore a BBB- emessi nei mercati internazionali. Per il calcolo giornaliero del valore dell'indice viene effettuata la copertura del rischio di cambio per gli strumenti finanziari denominati in divisa diversa dall'Euro.
- (6) **Barclays Capital Global High-Yield - Hedged Index** è un indice a capitalizzazione rappresentativo dei titoli obbligazionari ad alto rendimento; in particolare, l'indice è costituito da titoli governativi emessi in Dollari dai Paesi Emergenti e da titoli di emittenti corporate con rating inferiore a BBB-. Per il calcolo giornaliero del valore dell'indice viene effettuata la copertura del rischio di cambio per gli strumenti finanziari denominati in divisa diversa dall'Euro.

- (7) **Dow Jones Euro Stoxx Index** è un indice rappresentativo di titoli di capitale trattati nei Paesi dell'Area Euro.
- (8) **The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index** è un indice rappresentativo di titoli governativi emessi dai Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea con vita residua non superiore a dodici mesi.
- (9) **The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index (Euro Hedged)** è un indice a capitalizzazione rappresentativo di titoli governativi emessi dai principali paesi industrializzati con esclusione dei Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea. Per il calcolo giornaliero del valore dell'indice viene effettuata la copertura del rischio di cambio per gli strumenti finanziari denominati in divisa diversa dall'Euro.
- (10) **The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index** è un indice di capitalizzazione rappresentativo di titoli governativi emessi dai principali paesi industrializzati con esclusione dei Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea.
- (11) **MSCI AC World Index ex EMU** è un indice rappresentativo dell'andamento dei titoli dei principali mercati azionari mondiali, ad esclusione dei mercati dei Paesi aderenti all'Area Euro.
- (12) **Comit Performance R Index** è un indice rappresentativo dell'andamento del mercato azionario italiano, calcolato sulla base dei prezzi di riferimento (valori medi ponderati dell'ultimo 10% delle quantità trattate nella seduta borsistica).
- (13) **S&P 500** è un indice rappresentativo di 500 titoli azionari del mercato statunitense scelti per dimensioni degli scambi, liquidità e per rappresentatività del settore industriale di riferimento.
- (14) **MSCI AC Pacific Index** è un indice rappresentativo dei titoli azionari dei Paesi dell'area del Pacifico.
- (15) **MSCI Emerging Markets Index** è un indice rappresentativo dei titoli azionari quotati sulle principali borse dei Paesi Emergenti.
- (16) **MSCI World Index** è un indice rappresentativo dei titoli dei principali mercati azionari mondiali, ad esclusione di quelli dei Paesi Emergenti.
- (17) **MSCI AC World Index** è un indice rappresentativo dei titoli dei principali mercati azionari mondiali, ivi compresi quelli dei Paesi Emergenti.
- (18) **ECPI® - Ethical Index €uro** è un indice elaborato dalla società E.Capital Partners, composto da un paniere di titoli azionari selezionati sulla base di criteri di eticità, rappresentativo di titoli di capitale trattati nei Paesi dell'area Euro.
- (19) **The BofA Merrill Lynch Global Government Index** è un indice a capitalizzazione rappresentativo di titoli governativi emessi dai principali paesi industrializzati.
- (20) **Dow Jones Stoxx Europe 600 Index** è un indice rappresentativo di 600 titoli di capitale trattati nei Paesi europei (Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Islanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Regno Unito, Spagna, Svezia e Svizzera) rappresentanti aziende a grande, media e piccola capitalizzazione.
- (21) **The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate Index** è un indice a capitalizzazione il cui paniere è costituito da titoli obbligazionari emessi in Euro di emittenti corporate con rating non inferiore a BBB-.

Per i fondi UBI Pramerica Total Return Prudente, UBI Pramerica Total Return Dinamico, e UBI Pramerica Total Return Moderato, in relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione dei fondi, ma è possibile individuare, in alternativa, la seguente misura di rischio:

| Denominazione del Fondo             | Misura di rischio  | Valore |
|-------------------------------------|--|--------|
| UBI Pramerica Total Return Prudente | VAR massimo al 99% con un orizzonte temporale di un mese | -2%    |
| UBI Pramerica Total Return Dinamico | VAR massimo al 99% con un orizzonte temporale di un mese | -6%    |
| UBI Pramerica Total Return Moderato | VAR massimo al 99% con un orizzonte temporale di un mese | -3%    |

## C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

### 8. ONERI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE E ONERI A CARICO DEL FONDO

Occorre distinguere gli oneri direttamente a carico del sottoscrittore da quelli che incidono indirettamente sul sottoscrittore in quanto addebitati automaticamente al Fondo.

### 8.1. ONERI DIRETTAMENTE A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE

Gli oneri direttamente a carico del sottoscrittore dei Fondi/Comparti oggetto della presente offerta sono indicati nelle seguenti tabelle:

| Fondi/Comparti   | Commissioni di sottoscrizione   | Aliquota  | Quota percepita in media dai Collocatori |
|--|---|---|--|
| UBI Pramerica Total Return Prudente<br>UBI Pramerica Euro Cash<br>UBI Pramerica Euro B.T.<br>UBI Pramerica Euro Medio/Lungo Termine<br>UBI Pramerica Obbligazioni Dollari<br>UBI Pramerica Obbligazioni Globali<br>UBI Pramerica Obbligazioni Globali Corporate<br>UBI Pramerica Obbligazioni Globali Alto Rendimento<br>UBI Pramerica Euro Corporate<br>UBI Pramerica Bilanciato Euro a Rischio Controllato<br>UBI Pramerica Portafoglio Prudente<br>UBI Pramerica Portafoglio Moderato<br>UBI Pramerica Portafoglio Dinamico<br>UBI Pramerica Portafoglio Aggressivo<br>UBI Pramerica Total Return Dinamico<br>UBI Pramerica Privilege 1<br>UBI Pramerica Privilege 2<br>UBI Pramerica Privilege 3<br>UBI Pramerica Privilege 4<br>UBI Pramerica Privilege 5 | A fronte di ogni sottoscrizione iniziale o successiva (eseguita sia tramite versamento in unica soluzione sia tramite partecipazione a Programmi di Accumulazione Finanziaria)  | 1,5% dell'ammontare lordo delle somme investite   | 100%(*)                                  |
| UBI Pramerica Azioni Italia<br>UBI Pramerica Azioni Euro<br>UBI Pramerica Azioni USA<br>UBI Pramerica Azioni Pacifico<br>UBI Pramerica Azioni Mercati Emergenti<br>UBI Pramerica Azioni Globali<br>UBI Pramerica Azioni Europa (già UBI Pramerica Azioni Euro Small Cap)   | A fronte di ogni sottoscrizione iniziale o successiva. (eseguita sia tramite versamento in unica soluzione sia tramite partecipazione a Programmi di Accumulazione Finanziaria) | 2,5% dell'ammontare lordo delle somme investite   | 100%(*)                                  |
| UBI Pramerica Azionario Etico<br>UBI Pramerica Total Return Moderato – Classe A  | -   | -   | -  |
| UBI Pramerica Total Return Moderato – Classe B   | A fronte di ogni sottoscrizione iniziale o successiva (eseguita sia tramite versamento in unica soluzione sia tramite partecipazione a Programmi di Accumulazione Finanziaria). | 1,5% per versamenti < 100.000 Euro<br>0% per versamenti in unica soluzione > = 100.000 Euro | 100%                                     |

Con riferimento alla sottoscrizione del fondo UBI Pramerica Total Return Moderato, si precisa che, in caso di versamento in unica soluzione di importo pari o superiore a Euro 100.000, l'investimento nella Classe B risulta agevolato rispetto all'investimento nella Classe A per effetto della diversa applicazione della commissione di gestione.

(\*) Solo in caso di applicazione delle commissioni di sottoscrizione (vedere par. 10 "Agevolazioni finanziarie per la partecipazione al Fondo").

### **Commissioni di rimborso e di passaggio tra Fondi/Comparti**

Per tutti i Fondi/Comparti non sono previste commissioni di rimborso.

Per tutti i Fondi/Comparti non è prevista l'applicazione di alcuna commissione di passaggio tra Fondi/Comparti, ad eccezione delle operazioni di passaggio tra Fondi/Classi aventi ad oggetto la sottoscrizione del fondo UBI Pramerica Total Return Moderato.

In tal caso, a fronte delle operazioni di passaggio tra Fondi/Classi o tra Classi del medesimo Fondo, la SGR ha diritto di trattenere un'aliquota commissionale pari all'eventuale differenza positiva tra la commissione di sottoscrizione prevista dal Fondo e/o dalla Classe di destinazione e la media ponderata delle commissioni di sottoscrizione trattenute in occasione della sottoscrizione delle quote oggetto di conversione.

Resta inteso che, in caso di passaggio dalla "Classe B" alla "Classe A" del Fondo UBI Pramerica Total Return Moderato, la SGR non rimborserà le eventuali commissioni già versate dal Partecipante.

### **Diritti fissi**

| <b>Diritti fissi a carico del Sottoscrittore</b>   | <b>Importo in Euro</b>  |
|--|---|
| Per ogni operazione di sottoscrizione (eseguita sia tramite versamento in unica soluzione che tramite partecipazione a programmi di accumulazione finanziaria), rimborso e passaggio tra Fondi/Comparti/Classi | 1,00: per importi fino a 500,00 Euro;<br>3,00: per importi compresi tra 500,01 e 1.500,00 Euro;<br>6,00: per importi superiori a 1.500,00 Euro; |
| Per ciascuna emissione, conversione, frazionamento, raggruppamento e spedizione dei certificati individuali rappresentativi delle quote sottoscritte   | 50,00 Euro (*)  |
| Imposte e tasse eventualmente dovute   | Variabile   |

(\*) Detti oneri devono essere corrisposti alla SGR, direttamente o per il tramite del Collocatore, al momento della relativa richiesta. L'invio dei relativi certificati è a rischio del Partecipante che ne abbia fatto richiesta.

Inoltre, a fronte di ogni operazione, la SGR ha diritto di trattenere le spese sostenute per le operazioni di addebito in conto corrente bancario (R.I.D.)

Non sono previste retrocessioni di diritti fissi a favore dei Collocatori.

## **8.2. ONERI A CARICO DEL FONDO/COMPARTO**

### **8.2.1. ONERI DI GESTIONE**

Rappresentano il compenso alla SGR che gestisce i Fondi/Comparti e comprendono la provvigione di gestione e la provvigione di incentivo.

La **provvigione di gestione** indicata nella tabella che segue:

| <b>Fondi/Comparti</b>                  | <b>Provvigione di gestione (su base annuale)</b> | <b>Quota parte percepita in media dai Collocatori</b> |
|--|--|---|
| UBI Pramerica Total Return Prudente    | 0,80%  | 70%   |
| UBI Pramerica Euro Cash                | 0,60%  | 70%   |
| UBI Pramerica Euro B.T.                | 0,85%  | 70%   |
| UBI Pramerica Euro Medio/Lungo Termine | 1,00%  | 70%   |
| UBI Pramerica Obbligazioni Dollari     | 1,10%  | 70%   |

|   |       |         |
|---|-------|---------|
| UBI Pramerica Obbligazioni Globali                  | 1,10% | 70%     |
| UBI Pramerica Obbligazioni Globali Corporate        | 1,20% | 70%     |
| UBI Pramerica Obbligazioni Globali Alto Rendimento  | 1,40% | 70%     |
| UBI Pramerica Euro Corporate                        | 1,20% | 70%     |
| UBI Pramerica Bilanciato Euro a Rischio Controllato | 1,65% | 70%     |
| UBI Pramerica Portafoglio Prudente                  | 1,20% | 70%     |
| UBI Pramerica Portafoglio Moderato                  | 1,50% | 70%     |
| UBI Pramerica Portafoglio Dinamico                  | 1,70% | 70%     |
| UBI Pramerica Portafoglio Aggressivo                | 1,80% | 70%     |
| UBI Pramerica Azionario Etico                       | 1,95% | 70% (*) |
| UBI Pramerica Azioni Italia                         | 2,00% | 70%     |
| UBI Pramerica Azioni Euro                           | 2,00% | 70%     |
| UBI Pramerica Azioni USA                            | 2,00% | 70%     |
| UBI Pramerica Azioni Pacifico                       | 2,00% | 70%     |
| UBI Pramerica Azioni Mercati Emergenti              | 2,00% | 70%     |
| UBI Pramerica Azioni Globali                        | 2,00% | 70%     |
| UBI Pramerica Azioni Europa                         | 2,00% | 70%     |
| UBI Pramerica Total Return Dinamico                 | 1,40% | 70%     |
| UBI Pramerica Total Return Moderato "Classe A"      | 1,20% | 70%     |
| UBI Pramerica Total Return Moderato "Classe B"      | 1,00% | 70%     |
| UBI Pramerica Privilege 1                           | 1,00% | 70%     |
| UBI Pramerica Privilege 2                           | 1,20% | 70%     |
| UBI Pramerica Privilege 3                           | 1,40% | 70%     |
| UBI Pramerica Privilege 4                           | 1,60% | 70%     |
| UBI Pramerica Privilege 5                           | 1,80% | 70%     |

(\*) Percentuale applicata sulla commissione di gestione al netto della devoluzione a favore Enti e/o Associazioni che perseguono iniziative benefiche

Per tutti i Fondi la commissione di gestione viene calcolata quotidianamente, per la quota di competenza del giorno sulla base del valore complessivo netto del Fondo/Comparto, quale risulta dal prospetto di calcolo del valore della quota del giorno di Borsa aperta precedente e prelevata mensilmente dalle disponibilità del Fondo/Comparto stesso il primo giorno di calcolo della quota del mese solare successivo a quello di riferimento.

Il Fondo "UBI Pramerica Azionario Etico" si caratterizza per l'impegno della SGR a sostenere Enti e/o Associazioni che perseguono iniziative benefiche, tramite una devoluzione, alla fine di ogni anno, di un importo pari al 5% della commissione di gestione.

La misura massima delle commissioni di gestione applicabili dagli O.I.C.R. sottostanti, anche collegati, (\*\*) è pari al 2%.

In caso di investimento in OICR collegati, sul Fondo/Comparto acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura, relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti di O.I.C.R. acquisiti. In tal caso dal compenso riconosciuto alla SGR, fino a concorrenza della percentuale della commissione di gestione a carico del Fondo/Comparto applicata alla quota-parte investita nell'OICR collegato, è dedotta la remunerazione percepita dal gestore degli O.I.C.R. collegati a valere sulla medesima quota-parte investita dal Fondo/Comparto nell'OICR collegato.

Inoltre la componente di commissione di incentivo percepita dall'OICR collegato viene dedotta, fino a concorrenza della quota-parte investita dal Fondo/Comparto nell'OICR collegato stesso, dalla componente della commissione di inventivo maturata sulla medesima quota-parte dal Fondo/Comparto acquirente.

In ogni caso, ciascuna componente della remunerazione del gestore dell'OICR collegato viene dedotta per un importo massimo pari all'ammontare della componente, avente la stessa natura, del compenso maturato sulla quota-parte dell'OICR acquirente investita nell'OICR collegato.

**(\*\*) I dati riportati sono quelli disponibili alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta e sono suscettibili di variazioni in relazione all'effettiva composizione del portafoglio di ciascun Fondo/Comparto.**

La **provvigione di incentivo** viene applicata quando il rendimento del Fondo in un determinato periodo supera un prestabilito indice. Tale commissione viene applicata a tutti i fondi appartenenti al Sistema “UBI Pramerica” ad eccezione dei fondi “UBI Pramerica Euro Cash”, “UBI Pramerica Euro B.T.”, “UBI Pramerica Euro Medio/Lungo Termine” e “UBI Pramerica Obbligazioni Dollari”.

Per **tutti gli altri Fondi** in relazione ai quali è applicata, ad eccezione dei fondi UBI Pramerica Total Return Dinamico, UBI Pramerica Total Return Prudente e UBI Pramerica Total Return Moderato, la provvigione di incentivo è calcolata e prelevata secondo le modalità di seguito descritte:

|  |  |
|--|--|
| <b>Condizione di applicabilità</b>   | Extraperformance (*) positiva maturata nell’anno solare, calcolata sul minore ammontare tra l’ultimo valore complessivo netto del Fondo disponibile nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo cui si riferisce la performance.<br><br>La commissione di incentivo è applicata anche in caso di decremento del valore unitario della quota del Fondo qualora tale decremento sia inferiore al decremento fatto registrare dall’indice di riferimento adottato ai fini del computo della commissione medesima. |
| <b>Orizzonte temporale di riferimento</b>  | 12 mesi solari   |
| <b>Frequenza di calcolo</b>  | Giornaliera  |
| <b>Calcolo</b>   | Quotidianamente è accantonato un rateo che fa riferimento all’extraperformance maturata rispetto al valore unitario della quota del Fondo relativo all’ultimo giorno dell’anno solare precedente. Nel caso di extraperformance negativa, non è accantonato nulla.  |
| <b>Periodicità di accredito al Fondo dell’accantonamento del giorno precedente e di addebito dell’accantonamento del giorno cui si riferisce il calcolo.</b> | Giornaliera  |
| <b>Momento del prelievo</b>  | Terzo giorno lavorativo successivo alla chiusura dell’anno solare.   |
| <b>Aliquota di prelievo</b>  | 25% della extraperformance maturata nell’anno solare, calcolata come previsto dalla Condizione di applicabilità.   |
| <b>Patrimonio di calcolo</b>   | Minor ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo cui si riferisce la performance.   |
| <b>Ammontare del prelievo</b>  | “Aliquota di prelievo” moltiplicata per “Patrimonio di calcolo” e per la “Extraperformance”.   |
| <b>Quota percepita in media dai collocatori</b>  | 0%   |

(\*) Si definisce extraperformance la differenza tra la variazione percentuale del valore unitario della quota del Fondo e la variazione percentuale del valore dell’indice di riferimento relativi al medesimo periodo.

Gli indici di riferimento utilizzati per il calcolo delle commissioni di incentivo sono indicati, per ciascun Fondo, nella tabella sottostante e vengono calcolati senza ipotizzare il reinvestimento di dividendi (*indici price index*). In tal modo aumentano per la SGR le possibilità di ottenere una differenza di rendimento positiva.

La variazione percentuale dell’indice di riferimento è confrontata - al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili sui proventi conseguiti dal Fondo (si rettifica la performance del parametro di riferimento in base all’aliquota fiscale in vigore) - con la variazione percentuale del valore unitario della quota del Fondo.

|  |   |
|--|---|
| UBI Pramerica Obbligazioni Globali           | 100% Citigroup World Government Bond Index                              |
| UBI Pramerica Obbligazioni Globali Corporate | 100% Citigroup World Broad Investment Grade Corporate Euro Hedged Index |
| UBI Pramerica Obbligazioni                   | 100% Barclays Capital Global High-Yield - Hedged Index                  |

|   |   |
|---|---|
| Globali Alto Rendimento   |   |
| UBI Pramerica Bilanciato Euro a Rischio Controllato                   | 25% Dow Jones Euro Stoxx Index<br>75% The BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index   |
| UBI Pramerica Euro Corporate  | 100% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate Index  |
| UBI Pramerica Portafoglio Prudente                                    | 30% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index<br>20% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index (Euro Hedged)<br>5% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index<br>35% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index<br>5% Dow Jones Euro Stoxx Index<br>5% MSCI AC World Index ex EMU |
| UBI Pramerica Portafoglio Moderato                                    | 20% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index<br>20% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index<br>35% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index<br>15% Dow Jones Euro Stoxx Index<br>10% MSCI AC World Index ex EMU   |
| UBI Pramerica Portafoglio Dinamico                                    | 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index<br>15% The BofA Merrill Lynch Global Government excluding Euro Index<br>25% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index<br>25% Dow Jones Euro Stoxx Index<br>25% MSCI AC World Index ex EMU   |
| UBI Pramerica Portafoglio Aggressivo                                  | 25% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index<br>40% Dow Jones Euro Stoxx Index<br>35% MSCI AC World Index ex EMU   |
| UBI Pramerica Azionario Etico   | 95% ECPI® - Ethical Index Euro<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index  |
| UBI Pramerica Azioni Italia   | 95% Comit Globale R<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index   |
| UBI Pramerica Azioni Euro   | 95% Dow Jones Euro Stoxx Index<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index  |
| UBI Pramerica Azioni USA  | 95% S&P 500<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index   |
| UBI Pramerica Azioni Pacifico   | 95% MSCI AC Pacific Index<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index   |
| UBI Pramerica Azioni Mercati Emergenti                                | 95% MSCI Emerging Markets Index<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index   |
| UBI Pramerica Azioni Globali  | 95% MSCI World Index<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index  |
| UBI Pramerica Azioni Europa (già UBI Pramerica Azioni Euro Small Cap) | 95% Dow Jones Stoxx Europe 600 Index<br>5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index  |
| UBI Pramerica Privilege 1   | 25% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index<br>10% The BofA Merrill Lynch Global Government Index<br>45% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index<br>10% Dow Jones Euro Stoxx Index<br>10% MSCI AC World Index   |
| UBI Pramerica Privilege 2   | 15% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index<br>15% The BofA Merrill Lynch Global Government Index<br>35% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index<br>20% Dow Jones Euro Stoxx Index<br>15% MSCI AC World Index   |
| UBI Pramerica Privilege 3   | 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index<br>15% The BofA Merrill Lynch Global Government Index<br>25% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index<br>25% Dow Jones Euro Stoxx Index<br>25% MSCI AC World Index   |



|                           |   |
|---------------------------|---|
| UBI Pramerica Privilege 4 | 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index<br>20% The BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index<br>35% Dow Jones Euro Stoxx Index<br>35% MSCI AC World Index |
| UBI Pramerica Privilege 5 | 10% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index<br>45% Dow Jones Euro Stoxx Index<br>45% MSCI AC World Index  |

Al fine di chiarire le modalità di calcolo della provvigione di incentivo dei Fondi sopra indicati si formula il seguente esempio:

| Data      | Rendimento del Fondo <sup>(I)</sup> (A) | Variazione dell'indice di riferimento <sup>(II)</sup> (B) | Valore complessivo netto del Fondo (C) | Differenza di rendimento (D=A-B) | Applicazione della commissione <sup>(III)</sup> | Aliquota (E) | Commissione d'incentivo applicata (F=D*E) | Valore complessivo netto del Fondo su cui applicare la commissione <sup>(IV)</sup> (G) |
|-----------|---|---|--|----------------------------------|---|--------------|---|--|
| 02-gen-06 | 3,71%                                   | 3,65%   | 75.850.000                             | 0,06%                            | SI  | 20%          | 0,01%                                     | 75.850.000   |
| 03-gen-06 | 4,20%                                   | 4,05%   | 75.779.000                             | 0,15%                            | SI  | 20%          | 0,03%                                     | 75.779.000   |
| 04-gen-06 | 2,36%                                   | 2,57%   | 76.006.000                             | -0,21%                           | NO  | 20%          | 0,00%                                     | 75.928.000   |
| 05-gen-06 | -2,62%                                  | -2,36%  | 75.794.997                             | -0,26%                           | NO  | 20%          | 0,00%                                     | 75.794.997   |
| 06-gen-06 | -1,98%                                  | -2,12%  | 75.930.013                             | 0,14%                            | SI  | 20%          | 0,03%                                     | 75.890.007   |
| 09-gen-06 | -0,06%                                  | 0,17%   | 75.967.978                             | -0,23%                           | NO  | 20%          | 0,00%                                     | 75.908.989   |
| 10-gen-06 | 3,12%                                   | 2,97%   | 75.651.000                             | 0,15%                            | SI  | 20%          | 0,03%                                     | 75.651.000   |

- (I) Rendimento del Fondo nell'anno solare.  
(II) Variazione dell'indice di riferimento nell'anno solare al netto degli oneri fiscali applicabili sui proventi conseguiti secondo le disposizioni vigenti al momento del calcolo.  
(III) Condizione di applicabilità: qualora il rendimento del Fondo sia superiore alla variazione dell'indice di riferimento.  
(IV) Minor ammontare tra il valore complessivo netto del fondo nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance.

Per i fondi **UBI Pramerica Total Return Dinamico**, **UBI Pramerica Total Return Prudente** e **UBI Pramerica Total Return Moderato** la provvigione di incentivo è calcolata secondo le modalità di seguito descritte:

|   |  |
|---|--|
| <b>Condizione di applicabilità</b>        | In presenza di rendimento positivo del Fondo o di ciascuna Classe (per il fondo UBI Pramerica Total Return Moderato), calcolato come variazione percentuale dell'ultimo valore unitario della quota rispetto all' <i>High Water Mark Assoluto (HWMA)</i> (*)). |
| <b>Orizzonte temporale di riferimento</b> | Variabile  |
| <b>Frequenza di calcolo</b>               | Giornaliera  |
| <b>Periodicità di accantonamento (**)</b> | Giornaliera  |
| <b>Momento del prelievo</b>               | Il terzo giorno lavorativo del trimestre solare successivo.  |
| <b>Aliquota di prelievo</b>               | 10% della variazione percentuale prevista dalla Condizione di applicabilità.   |
| <b>Patrimonio di calcolo</b>              | Il minor ammontare tra l'ultimo valore complessivo netto disponibile del Fondo e il valore complessivo netto medio del Fondo (imputabili, per il fondo UBI   |

|   |   |
|---|---|
|   | Pramerica Total Return Moderato, alla Classe di riferimento) nel periodo cui si riferisce la performance. |
| <b>Ammontare della provvigione</b>              | Aliquota di prelievo per Patrimonio di calcolo.   |
| <b>Quota percepita in media dai collocatori</b> | 0%  |

(\*)Per HWMA si intende il valore unitario della quota più alto tra quelli mai rilevati in precedenza.

(\*\*) La provvigione di incentivo è calcolata e accantonata quotidianamente nel valore del NAV; pertanto, qualora la variazione percentuale tra il valore unitario della quota del giorno precedente e l'HWMA (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) risulti positiva, la SGR accantona il 10% della performance di sua pertinenza; qualora la variazione percentuale sia negativa, la SGR non accantona nulla.

Al fine di chiarire le modalità di calcolo della provvigione di incentivo dei fondi UBI Pramerica Total Return Dinamico, UBI Pramerica Total Return Prudente e UBI Pramerica Total Return Moderato, si formula il seguente esempio:

| Data      | Quota del Fondo (*) | Valore complessivo netto del Fondo | High Watermark Assoluto (HWMA) (**) | Variazione percentuale Quota Vs HWMA (***) | Patrimonio su cui calcolare la commissione (****) | Applicazione delle Commissioni |
|-----------|---------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|---|--------------------------------|
| 02-gen-06 | 5                   | 34.942.072                         |                                     |  |   |                                |
| 03-gen-06 | 5,051               | 56.278.131                         | 5,000                               | 1,02%                                      | 45.610.101,4                                      | SI                             |
| 04-gen-06 | 5,039               | 61.683.698                         | 5,051                               | -0,24%                                     | 58.980.914,5                                      | NO                             |
| 05-gen-06 | 5,015               | 33.994.464                         | 5,051                               | -0,71%                                     | 33.994.464,4                                      | NO                             |
| 06-gen-06 | 5,067               | 48.300.319                         | 5,051                               | 0,32%                                      | 48.300.318,9                                      | SI                             |
| 09-gen-06 | 5,051               | 67.453.013                         | 5,067                               | -0,32%                                     | 57.876.665,8                                      | NO                             |
| 10-gen-06 | 5,023               | 158.153.939                        | 5,067                               | -0,87%                                     | 91.302.423,4                                      | NO                             |
| 11-gen-06 | 5,019               | 191.928.497                        | 5,067                               | -0,95%                                     | 116.458.941,7                                     | NO                             |
| 12-gen-06 | 5,137               | 158.726.178                        | 5,067                               | 1,38%                                      | 124.912.389,0                                     | SI                             |
| 13-gen-06 | 5,164               | 109.514.094                        | 5,137                               | 0,53%                                      | 109.514.093,9                                     | SI                             |
| 16-gen-06 | 5,136               | 66.876.663                         | 5,164                               | -0,54%                                     | 66.876.663,1                                      | NO                             |
| 17-gen-06 | 5,206               | 163.407.462                        | 5,164                               | 0,81%                                      | 113.266.072,9                                     | SI                             |
| 18-gen-06 | 5,255               | 191.928.596                        | 5,206                               | 0,94%                                      | 177.668.028,6                                     | SI                             |
| 19-gen-06 | 5,282               | 158.726.239                        | 5,255                               | 0,51%                                      | 158.726.239,2                                     | SI                             |
| 20-gen-06 | 5,256               | 109.514.145                        | 5,282                               | -0,49%                                     | 109.514.144,9                                     | NO                             |
| 23-gen-06 | 5,322               | 66.876.674                         | 5,282                               | 0,76%                                      | 66.876.674,1                                      | SI                             |
|           |                     |                                    |                                     |  |   |                                |
|           |                     |                                    |                                     |  |   |                                |
|           |                     |                                    |                                     |  |   |                                |

(\*) Valore giornaliero del NAV.

(\*\*) HWMA: corrisponde al valore più elevato mai raggiunto in precedenza dai NAV.

(\*\*\*) Rendimento tra il NAV e HWMA  $[(NAV - HWMA) / HWMA]$ .

(\*\*\*\*) Minor ammontare tra il valore complessivo netto del fondo nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance.

### 8.2.2. ALTRI ONERI

Fermi restando gli oneri di gestione al punto 8.2.1, sono a carico del Fondo anche i seguenti oneri:

- compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, avente cadenza mensile e comprensivo anche del compito di provvedere al calcolo del valore della quota. La misura massima di tale compenso è pari allo:

- 0,13% annuo del valore complessivo netto di ciascun Comparto del Fondo UBI Pramerica Privilege;
  - 0,15% annuo del valore complessivo netto per il fondo UBI Pramerica Total Return Moderato;
  - 0,16% annuo del valore complessivo netto di ciascun altro Fondo.
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, nonché alla partecipazione agli O.I.C.R. oggetto di investimento. Si precisa che le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili;
  - spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici dei Fondi (\*);
  - spese degli avvisi inerenti alla liquidazione dei Fondi o alla fusione dei Fondi/Comparti (\*) o alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
  - costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote dei Fondi;
  - spese per la revisione della contabilità e dei rendiconti di ciascun Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione (\*);
  - oneri finanziari per i debiti assunti dai Fondi/Comparti e spese connesse;
  - spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi/Comparti (\*);
  - oneri fiscali di pertinenza dei Fondi/Comparti;
  - contributo di vigilanza dovuto alla Consob, nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione dei Fondi nei paesi diversi dall'Italia.
  - per il fondo UBI Pramerica Azionario Etico: oneri connessi con le finalità etiche perseguite dal Fondo. Il compenso previsto per l'attività svolta da soggetti terzi, ai fini della selezione degli emittenti che rispondono ai requisiti di eticità e responsabilità sociale è calcolato e contabilizzato quotidianamente sulla base del valore complessivo netto del Fondo e prelevato dallo stesso annualmente nella misura massima dello 0,035% (oltre IVA).

(\*) Con riferimento al fondo multicomparto UBI Pramerica Privilege, le spese a carico del Fondo sono ripartite tra i singoli Comparti in proporzione al valore complessivo netto dei medesimi.

*Le spese e i costi annuali effettivi sostenuti dai Fondi nell'ultimo triennio sono indicati nella Parte II del Prospetto d'offerta.*

## **9. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO**

Alla SGR è riservata la facoltà di concedere, a favore di particolari soggetti o categorie di soggetti, la riduzione fino al 100% delle commissioni di sottoscrizione e dei diritti fissi e la retrocessione fino al 100% delle commissioni di gestione.

## **10. REGIME FISCALE**

Il risultato della gestione maturato in ciascun anno solare è soggetto a un'imposta sostitutiva del 12,50%. L'imposta viene prelevata dal Fondo/Comparto e versata dalla SGR.

*Ulteriori informazioni circa il regime fiscale vigente, sia con riguardo alle partecipazioni ai Fondi sia con riguardo al trattamento fiscale delle quote di partecipazione ai Fondi in caso di donazione e successione, sono disponibili nella Parte III del Prospetto d'offerta.*

## **D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE/RIMBORSO**

### **11. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE DELLE QUOTE**

Al fine di sottoscrivere le quote dei Fondi/Comparti/Classi, bisogna prendere contatto con la SGR o con i soggetti incaricati del collocamento.

L'adesione ai Fondi/Comparti/Classi avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di sottoscrizione e il versamento del relativo importo.

La sottoscrizione delle quote dei Fondi avviene mediante:

- versamento in unica soluzione, con importo minimo di Euro 50,00, al lordo degli oneri di sottoscrizione;
- versamenti successivi, con importo minimo di Euro 50,00, al lordo degli oneri di sottoscrizione;
- partecipazione a Programmi di accumulazione finanziaria (PAF);
- operazioni di passaggio tra Fondi/Classi /Comparti.

**Partecipazione a Programmi di Accumulazione Finanziaria (PAF).** La sottoscrizione dei Fondi/Comparti può avvenire, con esclusione del Fondo UBI Pramerica Euro Cash anche attraverso l'adesione a un Programma di accumulazione finanziaria (di seguito anche "Programma") che consente al Partecipante di ripartire nel tempo l'investimento nel fondo, secondo modalità da lui stesso determinate.

L'adesione al Programma si attua mediante la sottoscrizione dell'apposito modulo nel quale devono essere indicati, tra l'altro:

- il valore complessivo dell'investimento;
- il numero dei versamenti;
- l'importo unitario e la cadenza dei versamenti;
- l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione.

I Programmi di accumulazione finanziaria prevedono versamenti periodici, di importo minimo uguale o multiplo di 50 euro, il cui numero può a scelta del sottoscrittore essere compreso tra un minimo di 60 ed un massimo di 600 versamenti.

L'importo minimo del versamento iniziale è uguale o multiplo di 50 euro al lordo degli oneri di sottoscrizione.

Per i versamenti previsti dal Programma il Partecipante può avvalersi dei mezzi di pagamento indicati nel presente paragrafo. I versamenti unitari successivi a quello iniziale possono essere effettuati anche mediante autorizzazione di addebito in conto corrente bancario. Per ogni operazione di addebito effettuata in tale modo, la SGR preleverà dall'importo del versamento unitario la somma corrispondente alle spese sostenute.

Il Partecipante può effettuare uno o più versamenti di importo multiplo del versamento unitario prescelto, come può non completare il programma o modificare le scadenze previste per i versamenti, senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico.

La lettera di conferma dell'avvenuto investimento è inviata in occasione del primo versamento e, successivamente, alla fine di ogni semestre solare.

Qualora il Partecipante non esegua per tre volte consecutive il versamento unitario prescelto secondo le scadenze previste nel Programma, la SGR si riserva la facoltà di estinguere il Programma, dandone comunicazione scritta al Partecipante; in ogni caso, l'estinzione del Programma non comporta alcun onere aggiuntivo a carico del Partecipante.

**Servizio PAF Dinamico.** La sottoscrizione delle quote dei Fondi/Comparti azionari, può essere realizzata anche mediante adesione al Servizio PAF Dinamico.

Il Servizio PAF Dinamico (di seguito anche "Servizio") prevede un collegamento funzionale tra un Programma di accumulazione finanziaria (PAF) in un fondo azionario a scelta del cliente e un investimento in unica soluzione nel Fondo UBI Pramerica Euro Cash.

Tale Servizio prevede la generazione e la gestione automatica da parte della SGR di operazioni di passaggio fondi tra il fondo UBI Pramerica Euro Cash ed il fondo azionario prescelto, con l'obiettivo di equilibrare nel tempo, in funzione dell'andamento del mercato e secondo regole prefissate, l'esposizione azionaria del patrimonio accumulato.

Il Servizio sottoscritto dal cliente deve essere attivato su un fondo di tipo azionario la cui data di inizio attività sia antecedente di almeno un anno rispetto alla data di sottoscrizione del Servizio e deve prevedere una durata minima di 10 anni (120 versamenti unitari). Contestualmente alla sottoscrizione iniziale del fondo azionario il sottoscrittore deve effettuare un versamento in unica soluzione nel Fondo UBI Pramerica Euro Cash, per un importo pari ad almeno 10 volte la rata prescelta sul fondo azionario, oppure essere già titolare di quote del Fondo UBI Pramerica Euro Cash per un controvalore corrispondente al medesimo importo. L'adesione al Servizio non prevede la possibilità da parte del sottoscrittore di poter richiedere l'emissione dei certificati rappresentativi delle quote dei fondi sottoscritti. Nel caso in cui il sottoscrittore richieda l'emissione dei certificati rappresentativi delle quote, la SGR procederà alla revoca del Servizio.

Il Servizio prevede due automatismi di generazione e di gestione automatica delle operazioni denominati: "consolidamento" e "raddoppio".

L'automatismo del "consolidamento" prevede che, il giorno 10 di ciascun mese, o se festivo il giorno lavorativo successivo, la SGR verifichi la differenza percentuale fra il valore unitario della quota del fondo azionario (NAV) e il valore medio di carico (VMC) delle quote detenute dal sottoscrittore nel fondo

azionario. Il valore medio di carico verrà calcolato mediante il rapporto fra la sommatoria degli importi investiti e il numero delle quote in essere alla data della verifica, secondo la seguente formula:

$$VMC = \frac{\sum_{t=1}^n V_t}{nrQt}$$

*VMC = valore medio di carico*

*V<sub>t</sub> = sommatoria importi investiti al tempo t*

*nrQt = numero quote in essere al tempo t*

Nel caso in cui la differenza percentuale fra il NAV e il VMC risultasse positiva per un valore uguale o superiore al 15%, la SGR procederà ad effettuare in automatico un rimborso dal fondo azionario per un importo corrispondente alla differenza tra il NAV e il VMC, moltiplicato per il numero delle quote possedute, purché il controvalore del rimborso sia almeno pari al valore della rata unitaria prescelta dal cliente. Tale importo rimborsato verrà investito nel Fondo UBI Pramerica Euro Cash con valuta pari ad un giorno lavorativo successivo alla data del rimborso.

L'automatismo del "raddoppio" prevede che, il giorno 25 di ciascun mese, o se festivo il giorno lavorativo successivo, la SGR verifichi la differenza percentuale tra il valore unitario della quota del fondo azionario (NAV) e il massimo valore raggiunto dalla quota dello stesso fondo azionario (NAVmax) nei tre anni precedenti la data di verifica; se il periodo di attività del fondo risultasse inferiore ai tre anni, verrà preso a riferimento il massimo valore raggiunto dalla data di inizio dell'attività. Nel caso in cui la differenza percentuale fra il NAV max e il NAV risultasse positiva per un valore uguale o superiore al 10%, la SGR procederà ad effettuare in automatico, mediante prelievo dalle disponibilità del Fondo UBI Pramerica Euro Cash Liquidità, una sottoscrizione nel fondo azionario per un importo corrispondente al valore della rata unitaria prescelta dal cliente, raddoppiando di fatto il versamento mensile programmato. La sottoscrizione verrà effettuata con valuta un giorno lavorativo successivo alla data del rimborso del Fondo UBI Pramerica Euro Cash. Nel caso in cui il controvalore delle quote esistenti nel Fondo UBI Pramerica Euro Cash non fosse sufficiente a generare l'importo del versamento aggiuntivo della rata unitaria, l'operazione di rimborso non verrà effettuata, neppure parzialmente.

L'adesione al Servizio non comporta per il sottoscrittore spese od oneri aggiuntivi rispetto a quelli previsti dal Regolamento per la sottoscrizione del PAF prescelto e del versamento in unica soluzione sul Fondo UBI Pramerica Euro Cash. In particolare i movimenti di sottoscrizione e di rimborso, generati automaticamente dai meccanismi di "consolidamento" e di "raddoppio" sopra descritti, saranno esentati sia dal pagamento di diritti fissi sia da eventuali commissioni di sottoscrizione previste per le rate ordinarie del PAF.

Il sottoscrittore può in qualsiasi momento, mediante comunicazione scritta indirizzata alla SGR, revocare l'adesione al Servizio PAF Dinamico, senza alcun onere o spesa a suo carico. La revoca dovrà pervenire alla SGR entro il 30° giorno antecedente la data prescelta per la generazione dei movimenti automatici di sottoscrizione o di rimborso. In assenza di revoca il Servizio PAF Dinamico è operativo per tutta la durata del PAF azionario prescelto, a condizione che il sottoscrittore non richieda d'iniziativa rimborsi, anche parziali, sul fondo azionario, in tal caso la SGR revocherà il Servizio.

La sottoscrizione delle quote dei Fondi/Comparti può avvenire anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

*Per maggiori informazioni circa la modalità di sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza, si rinvia al paragrafo 8 della Parte III del Prospetto d'offerta.*

**Mezzi di pagamento.** Il versamento del corrispettivo in Euro può avvenire mediante:

- bonifico bancario a favore di "UBI Pramerica SGR SPA – Rubrica intestata al Fondo/Classe /Comparto prescelto" recante indicazione di valuta fissa al beneficiario, alla cui copertura il sottoscrittore può provvedere anche a mezzo contanti;
- assegno postale, bancario, circolare, non trasferibile ovvero girato con clausola di non trasferibilità all'ordine di "UBI Pramerica SGR SPA – Rubrica intestata al Fondo/Classe/Comparto prescelto".

Per i Collocatori con i quali la SGR abbia stipulato apposite convenzioni, il versamento del corrispettivo in Euro avviene mediante:

- bonifico bancario a favore di "UBI Pramerica SGR S.p.A. - Rubrica "Sistema UBI Pramerica".
- assegno postale, bancario, circolare, non trasferibile, ovvero girato con clausola di non trasferibilità all'ordine di "UBI Pramerica SGR S.p.A. - Rubrica "Sistema UBI Pramerica".

A fronte di contestuale sottoscrizione di quote di fondi appartenenti al medesimo sistema “UBI Pramerica” il sottoscrittore potrà utilizzare un unico mezzo di pagamento di importo corrispondente alla somma dei corrispettivi da versare per le singole sottoscrizioni. Gli assegni saranno accettati “salvo buon fine”.

Il numero delle quote di partecipazione - e delle eventuali frazioni millesimali arrotondate per difetto - da attribuire a ciascun Partecipante, si determina dividendo l'importo del versamento, al netto degli oneri e dei rimborsi spese, per il valore unitario della quota nel giorno di riferimento. Il giorno di riferimento è il giorno in cui la SGR ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione o, se successivo, il giorno di decorrenza dei giorni di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nel modulo di sottoscrizione.

Convenzionalmente si considera ricevuta in giornata la domanda di sottoscrizione pervenuta entro le ore 13,00.

**Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del D. lgs. n. 58/98, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro tale termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo alla SGR o ai soggetti incaricati del collocamento. Detta facoltà di recesso non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione e del collocamento, nonché ai versamenti successivi e alle operazioni di passaggio tra Fondi/Comparti/Classi (cd. *switch*) di cui al paragrafo 13.**

La sospensiva di sette giorni non si applica alle successive sottoscrizioni dei Fondi appartenenti al medesimo Sistema e riportati nel Prospetto Completo (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al partecipante sia stato preventivamente fornito il prospetto Semplificato aggiornato o il Prospetto Completo aggiornato con l'informativa relativa al fondo oggetto della sottoscrizione.

*Per la puntuale descrizione delle modalità di sottoscrizione delle quote si rinvia al Regolamento di gestione dei Fondi.*

A fronte di ogni versamento la SGR, entro sette giorni lavorativi dalla data di regolamento dei corrispettivi, invia al Partecipante una lettera di conferma dell'avvenuto investimento che può essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella scritta, il cui contenuto è indicato nella Parte III del Prospetto d'offerta.

In caso di sottoscrizione attuata mediante adesione ad un PAF la lettera di conferma viene inviata all'atto del primo versamento e, successivamente, con cadenza semestrale: per il contenuto della lettera si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

## **12. MODALITÀ DI RIMBORSO DELLE QUOTE**

E' possibile richiedere il rimborso delle quote in qualsiasi giorno lavorativo, senza alcun preavviso.

Il rimborso delle quote può avvenire, oltre che in un'unica soluzione – parziale o totale – anche tramite piani programmati di disinvestimento secondo le modalità indicate all'art. 4.4 del Regolamento di gestione – Parte B) Caratteristiche del Prodotto.

Il rimborso delle quote può essere effettuato anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (Internet) nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. *Ulteriori informazioni circa questa modalità di rimborso sono contenute nel paragrafo 8 della Parte III del Prospetto d'offerta.*

Il rimborso può avvenire a mezzo bonifico a favore del richiedente ovvero a mezzo di assegno circolare non trasferibile all'ordine dello stesso. Il mezzo di pagamento del rimborso può essere inviato con plico assicurato, a spese del Partecipante, all'indirizzo indicato nella richiesta di rimborso. Per i Collocatori con i quali la SGR abbia stipulato apposite convenzioni, le somme rivenienti dal rimborso e destinate dal Partecipante alla contestuale sottoscrizione di prodotti offerti da società controllate o partecipate da “Unione di Banche Italiane”, potranno essere depositate sul conto delle società stesse su espressa richiesta del sottoscrittore.

*Per la descrizione delle modalità di richiesta del rimborso delle quote nonché dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso si rinvia al Regolamento di gestione dei Fondi.*

A fronte di ogni richiesta di rimborso, la SGR invia all'avente diritto, non oltre il primo giorno lavorativo seguente all'esecuzione, una lettera di conferma dell'avvenuto rimborso che può essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella scritta, *il cui contenuto è indicato nella Parte III del Prospetto d'offerta.*

Gli oneri applicabili alle operazioni di rimborso sono indicati al paragrafo 8.1.

### **13. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DELLE OPERAZIONI SUCCESSIVE ALLA PRIMA SOTTOSCRIZIONE**

Il Partecipante ad uno dei Fondi/Comparti illustrati nel presente Prospetto Completo e disciplinati nel medesimo Regolamento di gestione può effettuare versamenti successivi alla prima sottoscrizione e operazioni di passaggio tra Fondi/Comparti/Classi di cui al presente Prospetto. Tale facoltà, vale anche relativamente a Fondi/Comparti/Classi successivamente inseriti nel Prospetto purché sia stata inviata preventivamente al Partecipante la relativa informativa tratta dal Prospetto semplificato aggiornato.

Ai versamenti successivi e alle operazioni di passaggio tra Fondi/Classi/Comparti offerti con il presente Prospetto d'offerta non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore.

Le operazioni di passaggio tra Fondi/Classi/Comparti possono avvenire anche tramite disposizioni di trasferimento programmato, secondo le modalità indicate all'art. 4.2 del Regolamento di gestione – Parte B) Caratteristiche del prodotto.

*Per la descrizione delle modalità e dei termini di esecuzione delle operazioni si rinvia al Regolamento di gestione dei Fondi.*

A fronte di ogni operazione vengono applicati gli oneri previsti al paragrafo 9.1.

## **E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **14. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO**

Il valore unitario della quota – distinto nelle due Classi previste per il fondo UBI Pramerica Total Return Moderato - è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario della quota può essere altresì rilevato sul sito Internet della SGR indicato al paragrafo 1 della Parte I del Prospetto d'offerta.

*Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte A) Scheda Identificativa e all'art.V – Parte C) Modalità di Funzionamento, del Regolamento di gestione dei Fondi.*

### **15. INFORMATIVA AI PARTECIPANTI.**

La SGR o i soggetti collocatori provvedono ad inviare annualmente ai partecipanti le informazioni relativi ai dati storici di rischio/rendimento dei Fondi e al Total Expense Ratio riportate nella Parte II del Prospetto d'offerta. Nel caso di modifiche essenziali intervenute con riguardo ai fondi, la Società provvede altresì ad inviare tempestivamente ai partecipanti la relativa informativa, redatta secondo criteri volti ad assicurare un'agevole comparazione delle informazioni modificate con quelle preesistenti.

La SGR è tenuta a comunicare tempestivamente agli investitori le variazioni delle informazioni del prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto.

Il partecipante può anche richiedere la situazione riassuntiva delle quote detenute, nei casi previsti dalla normativa vigente.

Con periodicità semestrale, la SGR invia, su richiesta del Partecipante che non abbia ritirato i certificati rappresentativi delle quote, al domicilio dello stesso un prospetto riassuntivo indicante il numero delle quote e il loro valore all'inizio ed al termine del periodo di riferimento, nonché le eventuali sottoscrizioni e/o eventuali rimborsi effettuati nel medesimo periodo.

## **16. ULTERIORE DOCUMENTAZIONE DISPONIBILE SU RICHIESTA DELL'INVESTITORE**

L'investitore ha la facoltà di richiedere alla SGR, l'invio, anche a domicilio, dei seguenti ulteriori documenti:

- f)** Prospetti Semplificati di tutti i fondi appartenenti al Sistema "UBI Pramerica" disciplinati dall'unico regolamento di gestione cui si riferisce il presente Prospetto Completo e per i quali non è prevista la consegna obbligatoria all'investitore;
- g)** Parti II e III del Prospetto Completo;
- h)** Regolamento di gestione dei Fondi;
- i)** Ultimi documenti contabili redatti (rendiconto annuale e relazione semestrale, se successiva);

La sopra indicata documentazione dovrà essere richiesta per iscritto a UBI Pramerica SGR S.p.A., Via Monte di Pietà, 5 - 20121 Milano, che ne curerà l'inoltro a stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente. Sono a carico del richiedente le spese postali per la spedizione della documentazione richiesta.

I documenti contabili dei Fondi sono altresì disponibili presso la SGR e la Banca Depositaria.

La documentazione indicata ai paragrafi 14 e 15, potrà essere inviata, ove richiesto dall'investitore, anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, che consentano al destinatario di acquisire la disponibilità dei documenti su supporto duraturo. In questo caso, l'invio ai Partecipanti dei documenti sopra indicati è gratuito.

Le Parti I, II e III del Prospetto d'offerta e i documenti menzionati sub a) e c) sono altresì pubblicati sul sito Internet della SGR: [www.ubipramerica.it](http://www.ubipramerica.it).

\*\*\*

### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

**La Società di gestione del risparmio UBI Pramerica SGR S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.**

**UBI Pramerica S.G.R. S.p.A.  
Il Presidente  
(Giorgio Frigeri)**