

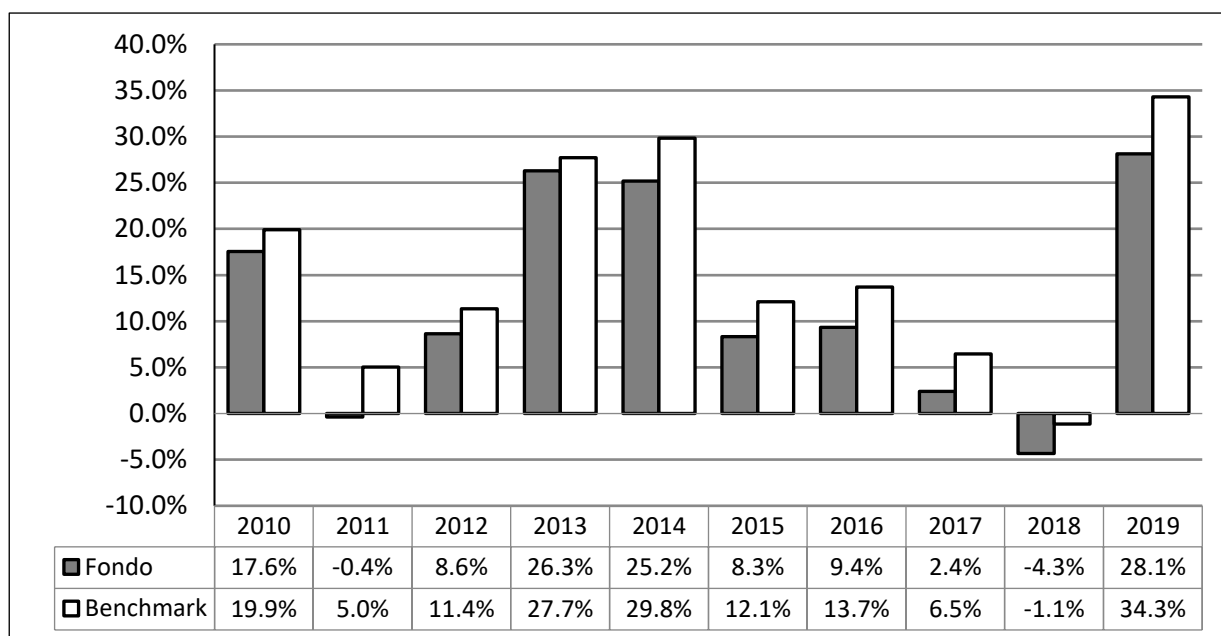
PARTE II DEL PROSPETTO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI DEL FONDO

Data di deposito in Consob della Parte II: 29.12.2020

Data di validità della Parte II: dal 01.01.2021

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI COMPARTI DEL FONDO

FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY USA



Benchmark: 100% Morgan Stanley Capital International USA (in USD), convertito in Euro

- I dati di rendimento del Comparto non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore;
- dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore;
- le performance del Comparto sono al netto degli oneri fiscali applicabili al fondo/comparto fino al 30/06/2011 e al lordo per il periodo successivo.
- Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

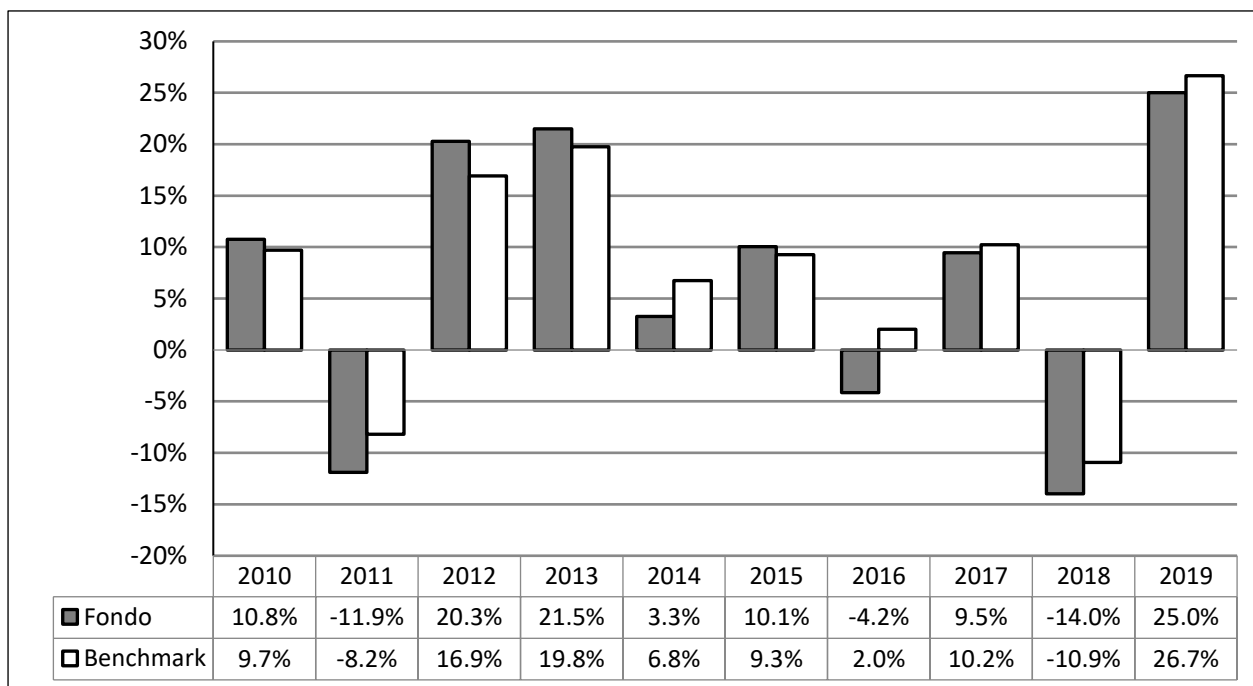
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Inizio collocamento	09/01/2006
Valuta delle quote	Euro
Patrimonio netto al 30/12/2019 (euro)	31.874.837,13
Valore della quota al 30/12/2019 (euro)	22,108

QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2019*	
Commissioni di sottoscrizione	100%
Commissioni di gestione	70%

*La quota parte è stata stimata sulla base di quanto stabilito dalle Convenzioni di Collocamento

FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY EUROPE



Benchmark: 100% Morgan Stanley Capital International Europe (in USD), convertito in Euro

- I dati di rendimento del Comparto non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore;
- dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore;
- le performance del Comparto sono al netto degli oneri fiscali applicabili al fondo/comparto fino al 30/06/2011 e al lordo per il periodo successivo.
- Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

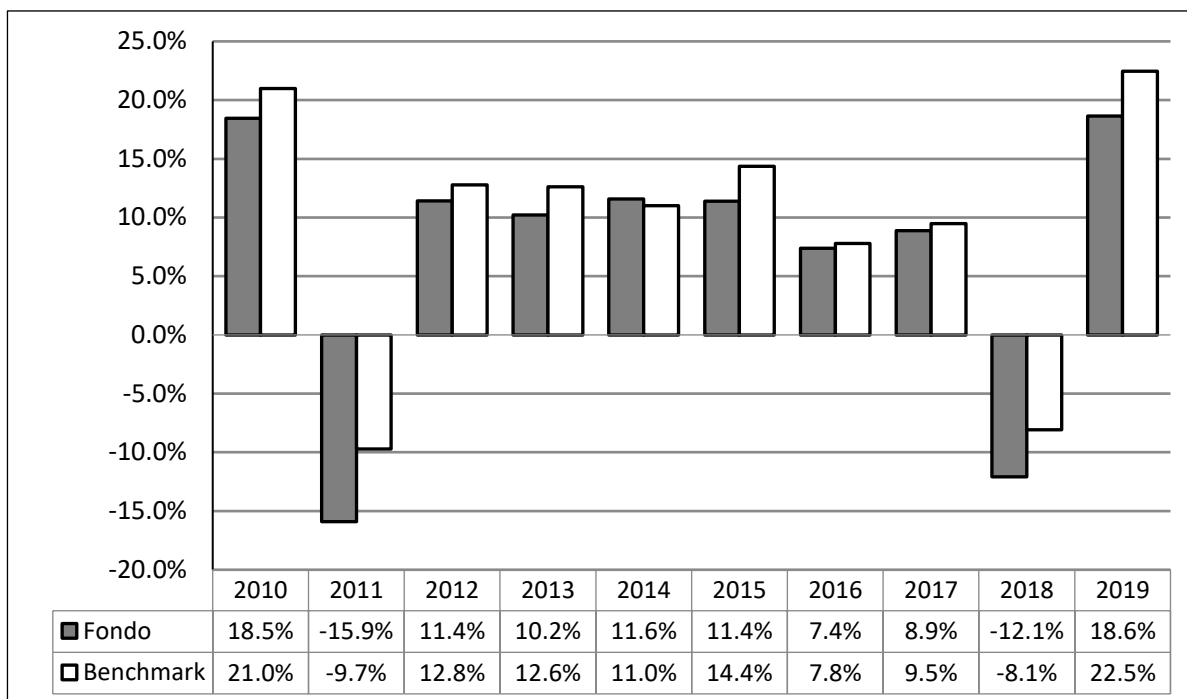
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Inizio collocamento	09/01/2006
Valuta delle quote	Euro
Patrimonio netto al 30/12/2019 (euro)	38.801.012,90
Valore della quota al 30/12/2019 (euro)	15,713

QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2019*	
Commissioni di sottoscrizione	100%
Commissioni di gestione	70%

*La quota parte è stata stimata sulla base di quanto stabilito dalle Convenzioni di Collocamento

FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY ASIA



Benchmark: 100% Morgan Stanley Capital International Pacific (in USD), convertito in Euro

- I dati di rendimento del Comparto non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore;
- dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore;
- le performance del Comparto sono al netto degli oneri fiscali applicabili al fondo/comparto fino al 30/06/2011 e al lordo per il periodo successivo.
- Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

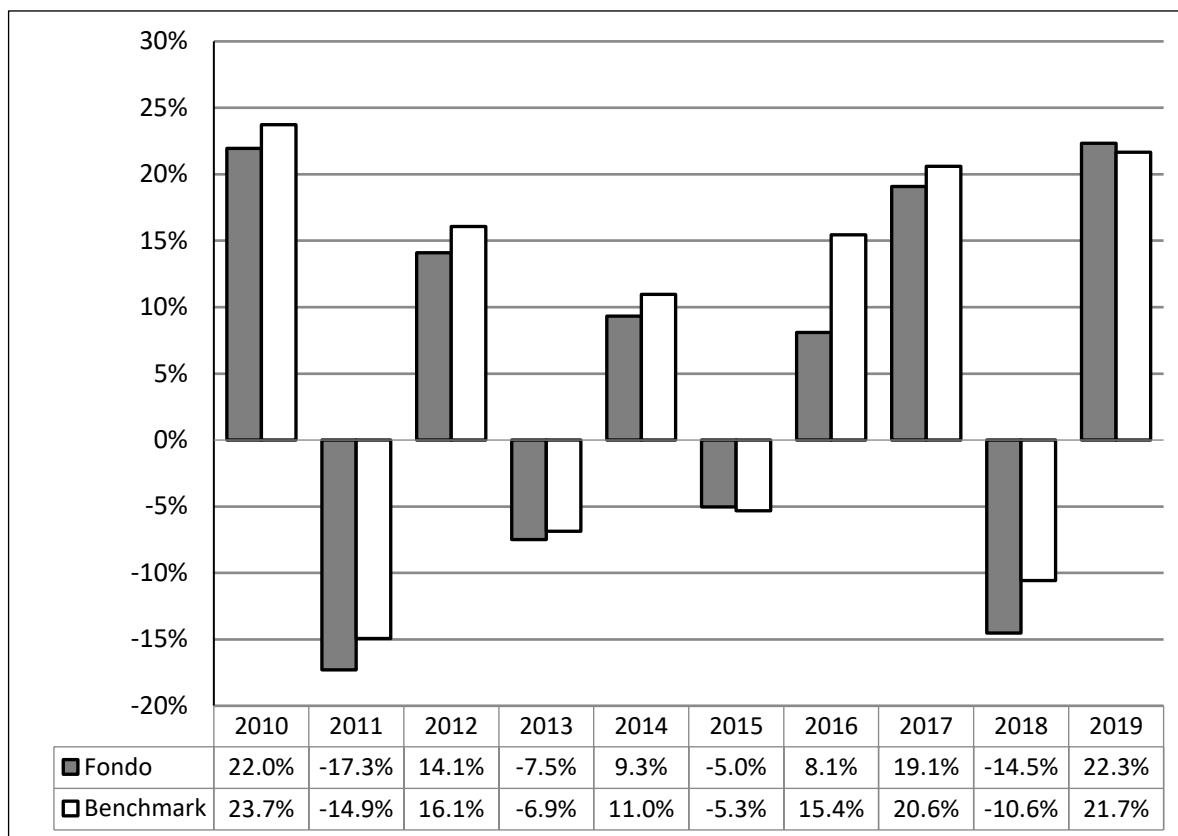
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Inizio collocamento	09/01/2006
Valuta delle quote	Euro
Patrimonio netto al 30/12/2019 (euro)	22.354.467,13
Valore della quota al 30/12/2019 (euro)	14,932

QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2019*	
Commissioni di sottoscrizione	100%
Commissioni di gestione	70%

*La quota parte è stata stimata sulla base di quanto stabilito dalle Convenzioni di Collocamento

FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS



Benchmark: 100% "Morgan Stanley Capital International Emerging Markets (in USD)" convertito in Euro

- I dati di rendimento del Comparto non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore;
- dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore;
- le performance del Comparto sono al netto degli oneri fiscali applicabili al fondo/comparto fino al 30/06/2011 e al lordo per il periodo successivo.
- Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Inizio collocamento	09/01/2006
Valuta delle quote	Euro
Patrimonio netto al 30/12/2019 (euro)	33.017.719,72
Valore della quota al 30/12/2019 (euro)	16,886

QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2019*	
Commissioni di sottoscrizione	100%
Commissioni di gestione	70%

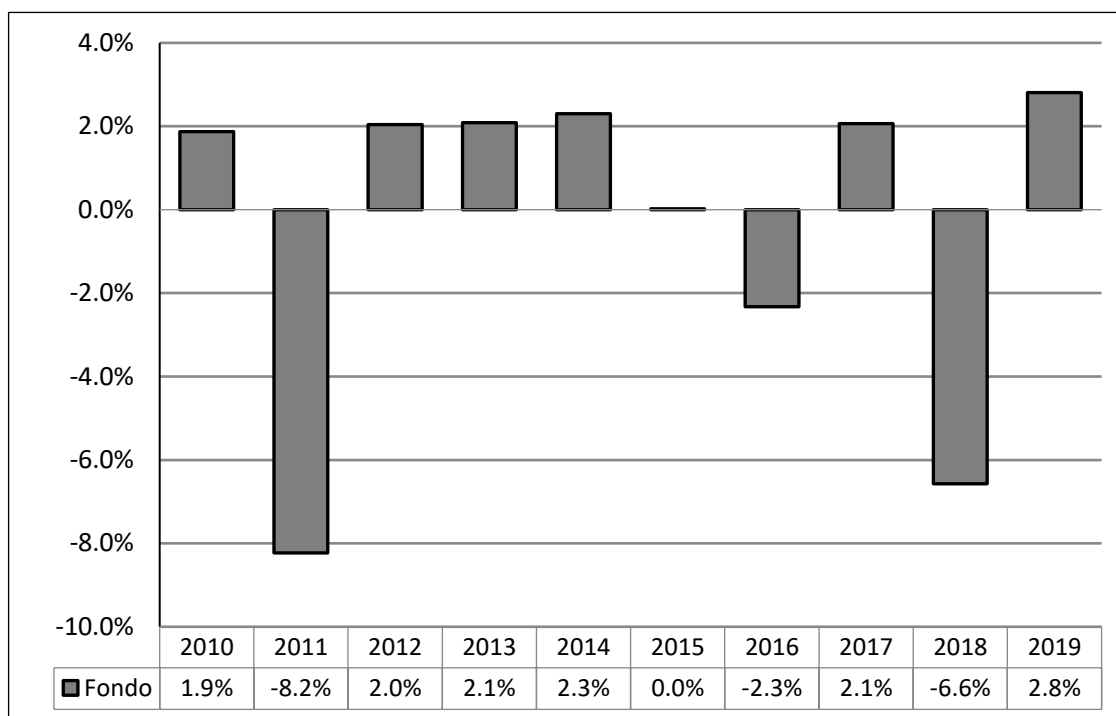
*La quota parte è stata stimata sulla base di quanto stabilito dalle Convenzioni di Collocamento

FIDEURAM MASTER SELECTION ABSOLUTE RETURN

Misura di volatilità ex ante del Comparto: 8.06%

Misura ex post dell'ammontare di rischio sopportato nel 2019: -1,612%

La misura di rischio ex post è pari al minor rendimento realizzato su base mensile nel corso dell'ultimo anno determinato escludendo l'1 per cento dei peggiori risultati.



- I dati di rendimento del Comparto non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore;
- le performance del Comparto sono al netto degli oneri fiscali applicabili al fondo/comparto fino al 30/06/2011 e al lordo per il periodo successivo.

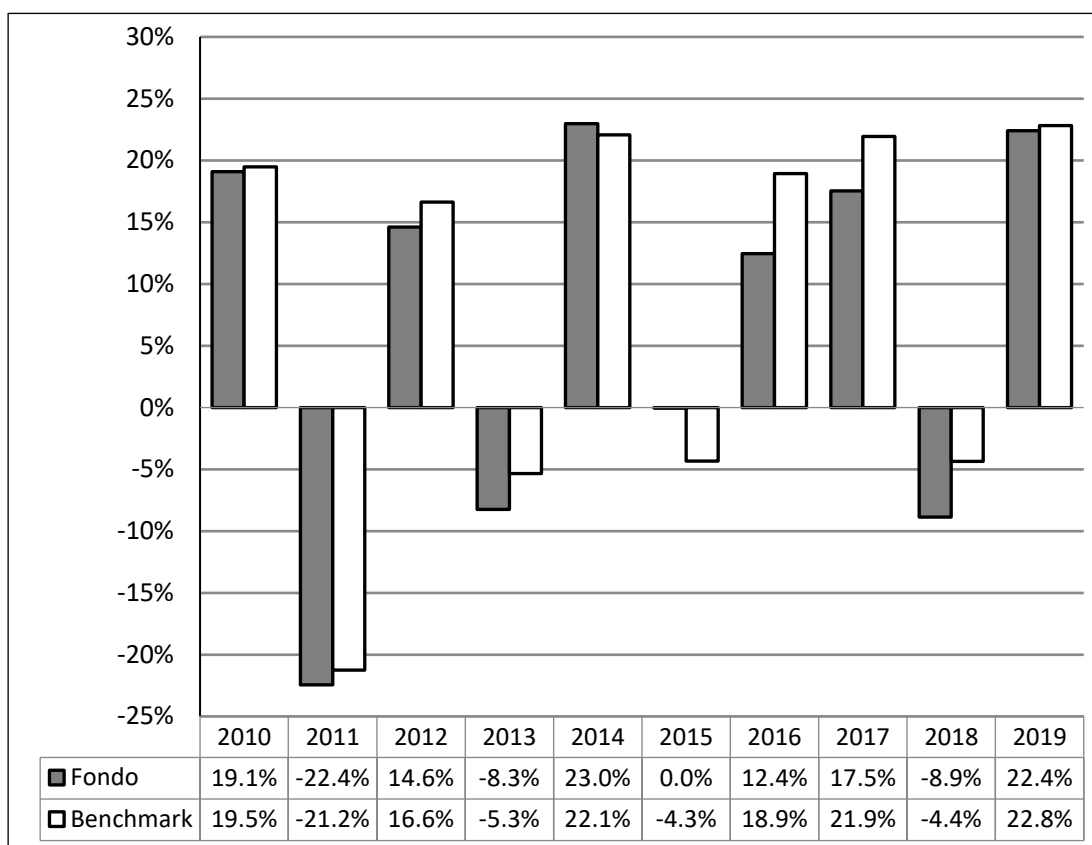
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Inizio collocamento	12/02/2007
Valuta delle quote	Euro
Patrimonio netto al 30/12/2019 (euro)	7.112.165,41
Valore della quota al 30/12/2019 (euro)	8,806

QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2019*	
Commissioni di sottoscrizione	100%
Commissioni di gestione	70%

*La quota parte è stata stimata sulla base di quanto stabilito dalle Convenzioni di Collocamento

FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY NEW WORLD



Benchmark:

- 50% Morgan Stanley Capital International Golden Dragon (in USD), convertito in Euro;
- 30% Morgan Stanley Capital International India (in USD), convertito in Euro;
- 20% Morgan Stanley Capital International Brazil (in USD), convertito in Euro.

- I dati di rendimento del Comparto non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore;
- dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore;
- le performance del Comparto sono al netto degli oneri fiscali applicabili al fondo/comparto fino al 30/06/2011 e al lordo per il periodo successivo.
- Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

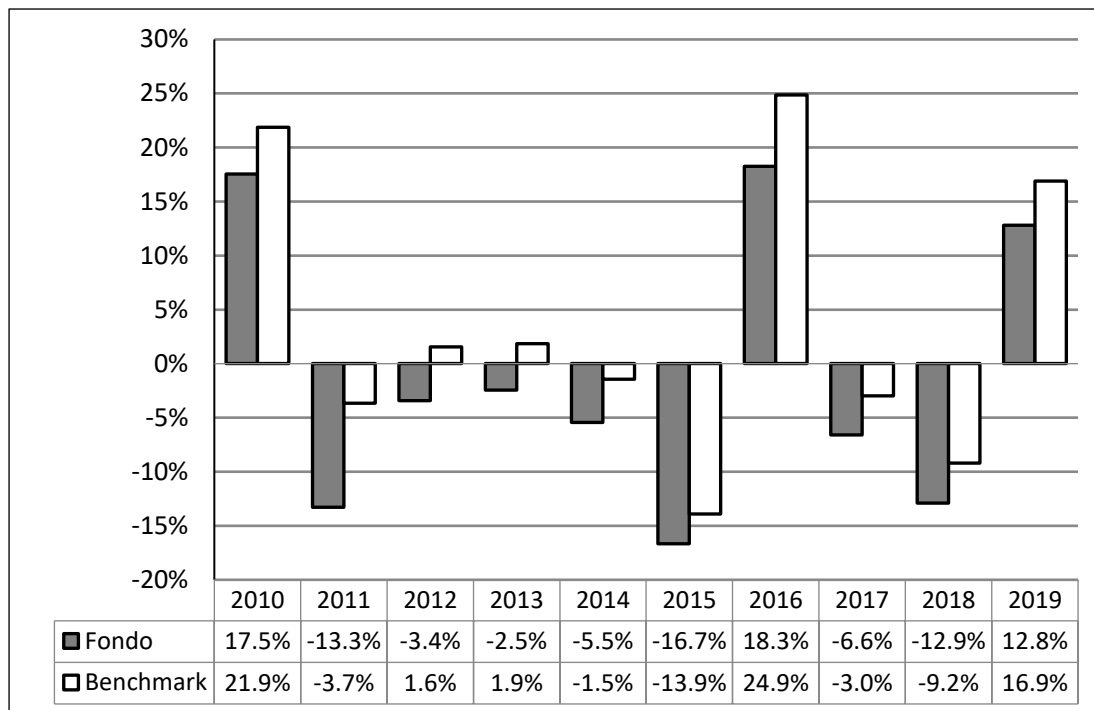
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Inizio collocamento	18/09/2008
Valuta delle quote	Euro
Patrimonio netto al 30/12/2019 (euro)	28.607.663,59
Valore della quota al 30/12/2019 (euro)	26,505

QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2019*	
Commissioni di sottoscrizione	100%
Commissioni di gestione	70%

*La quota parte è stata stimata sulla base di quanto stabilito dalle Convenzioni di Collocamento

FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY GLOBAL RESOURCES



Benchmark:

- 38% Morgan Stanley Capital International World Energy (in USD), convertito in Euro;
- 24% Morgan Stanley Capital International World Materials (in USD), convertito in Euro;
- 38% Rogers International Commodity Index Total Return (in USD), convertito in Euro.

- I dati di rendimento del Comparto non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore;
- dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore;
- le performance del Comparto sono al netto degli oneri fiscali applicabili al fondo/comparto fino al 30/06/2011 e al lordo per il periodo successivo.
- Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

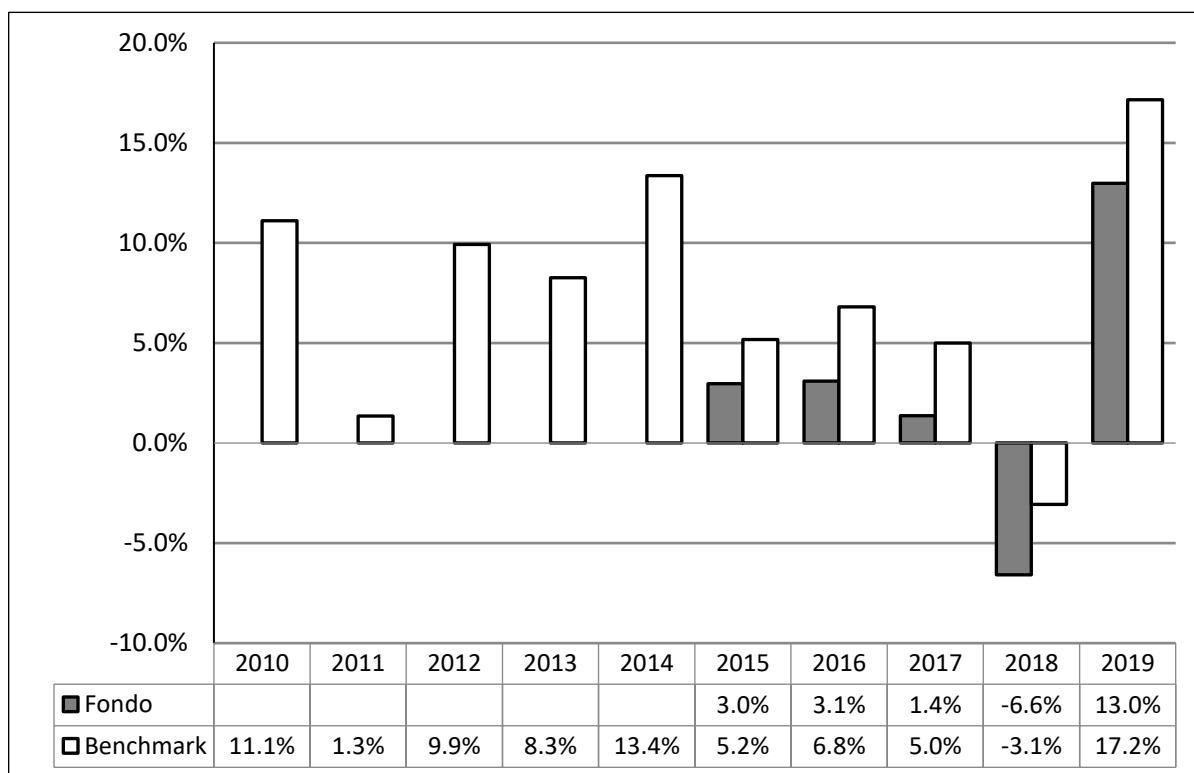
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Inizio collocamento	18/09/2008
Valuta delle quote	Euro
Patrimonio netto al 30/12/2019 (euro)	7.149.130,49
Valore della quota al 30/12/2019 (euro)	8,58

QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2019*	
Commissioni di sottoscrizione	100%
Commissioni di gestione	70%

*La quota parte è stata stimata sulla base di quanto stabilito dalle Convenzioni di Collocamento

FIDEURAM MASTER SELECTION BALANCED



Benchmark:

- 50% "Morgan Stanley Capital International All Country World (in USD)" convertito in Euro
- 50% BofA Merrill Lynch Global Broad Market Index Euro Hedged.

- I dati di rendimento del Comparto non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore;
- dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore;
- le performance del Comparto sono al lordo degli oneri fiscali applicabili al comparto stesso.
- Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Inizio collocamento	01/04/2014
Valuta delle quote	Euro
Patrimonio netto al 30/12/2019 (euro)	36.293.340,02
Valore della quota al 30/12/2019 (euro)	12,112

QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2019*	
Commissioni di sottoscrizione	100%
Commissioni di gestione	70%

*La quota parte è stata stimata sulla base di quanto stabilito dalle Convenzioni di Collocamento

COSTI E SPESE SOSTENUTI DAI COMPARTI

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente; tale importo può variare da un anno all'altro.

COMPARTI	SPESE CORRENTI 2019	COMMISSIONI LEGATE AL RENDIMENTO
Fideuram Master Selection Equity Usa	2,46%	0,00%
Fideuram Master Selection Equity Europe	2,77%	0,00%
Fideuram Master Selection Equity Asia	2,83%	0,00%
Fideuram Master Selection Equity Global Emerging Markets	3,04%	0,00%
Fideuram Master Selection Absolute Return	2,93%	15,00 % Calcolato annualmente, dell'overperformance della quota – al lordo della sola provvigione di incentivo - rispetto all'indice "J.P. Morgan Cash Euro 12 months" maggiorato di due punti. La commissione è dovuta solo in presenza di variazione positiva del valore della quota del comparto e si calcola sul minore ammontare tra il NAV medio ed il NAV a fine anno del comparto.
Fideuram Master Selection Equity New World	3,07%	0,00%
Fideuram Master Selection Equity Global Resources	2,55%	0,00%
Fideuram Master Selection Balanced	2,78%	0,00%

– La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio di ciascun Comparto né degli oneri fiscali sostenuti;

– **la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto degli oneri gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione (si rinvia alla Parte I, Sez. C, par. 41.1).**

– nel calcolo delle spese correnti si tiene conto delle spese di sottoscrizione e di rimborso e delle spese correnti prelevate dagli OICR oggetto di investimento.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.