



**Popso (Suisse)  
Investment Fund Sicav**

**Società d'investimento a capitale variabile  
a comparti multipli  
Lussemburgo**

## PROSPETTO SEMPLIFICATO

**5 luglio 2010**

Le sottoscrizioni possono essere accettate esclusivamente sulla base del presente Prospetto Informativo.

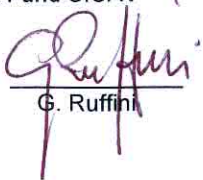
Prospetto Informativo pubblicato mediante deposito presso l'Archivio Prospetti della CONSOB effettuato in data 29/04/2011.

Il presente Prospetto Informativo è conforme al modello depositato presso l'Archivio Prospetti della CONSOB in data 29/04/2011.

Il presente Prospetto Informativo è traduzione fedele dell'ultimo Prospetto ricevuto dalla Commission de Surveillance du Sector Financier – Lussemburgo.

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV

  
L.D. Vido

  
G. Ruffini

**Popso (Suisse) Investment Fund SICAV**  
 Società d'investimento a capitale variabile  
 69, route d'Esch  
 L-1470 Lussemburgo  
 R.C.S. Lussemburgo B-68857

**PROSPETTO SEMPLIFICATO**  
**5 luglio 2010**

**INFORMAZIONI GENERALI**

<b>Forma giuridica</b>	La società è una società d'investimento a capitale variabile a comparti multipli assoggettata alla parte I della Legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 in materia di organismi d'investimento collettivo (loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif).
<b>Data di chiusura dei conti</b>	31 marzo di ogni anno
<b>Promotore</b>	Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A. Via Maggio 1, Casella postale 5832 CH-6901 Lugano 1
<b>Sede sociale</b>	69, route d'Esch L-1470 Lussemburgo
<b>Gestore</b>	Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A. Via Maggio 1, Casella postale 5832 CH-6901 Lugano 1
<b>Sub-gestore</b>	
<u>Per i comparti:</u> Swiss Franc Bond US Dollar Bond USA Equity	Vontobel Europe S.A. 1, Côte d'Eich L-1450 Lussemburgo
<u>Per il comparto:</u> Global Convertible Bond (EUR)	Lombard Odier Darier Hentsch & Cie 11, rue de la Corraterie CH-1204 Ginevra
<u>Per il comparto:</u> Japanese Equity	Invesco Asset Management S.A. 16/18 Rue de Londres F-75009 Paris Operante attraverso la succursale Invesco Asset Management SA – Sede Secondaria Via Cordusio, 2 I-20123 Milan La quale ha delegato a sua volta l'attività di

	sub-gestione a Invesco Asset Management (Japan) Limited Shiroyama Trust Tower 25F, 3-1, Toranomon 4- chome, Minato-ku, Tokyo 105-6025, Japan
<b>Consulente in investimenti del sub-gestore</b>  <u>Per i comparti:</u> Swiss Franc Bond US Dollar Bond USA Equity	Vontobel Asset Management SA, Zurigo Dianastrasse 5 CH-8022 Zurigo
<b>Banca depositaria</b>	RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch sur Alzette
<b>Amministrazione centrale, conservatore del registro</b>	RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch sur Alzette
<b>Rappresentanti e distributori</b>  <u>Per la Svizzera</u>  <u>Per l'Italia</u>	Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A. Via Maggio 1, Casella postale 5832 CH-6901 Lugano 1  Banca Popolare di Sondrio Scarl Piazza Garibaldi, 16 I-23100 Sondrio
<b>Servizio di pagamento per la Svizzera</b>	Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A. Via Maggio 1, Casella postale 5832 CH-6901 Lugano 1
<b>Revisore</b>	KPMG 9, Allée Scheffer L-2520 Lussemburgo
<b>Autorità di vigilanza</b>	Commission de Surveillance du Secteur Financier

### **Obiettivo generale di Popso (Suisse) Investment Fund SICAV (di seguito la «Sicav»)**

La Sicav è una società d'investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, costituita per una durata illimitata in Lussemburgo il 18 marzo 1999.

Il suo obiettivo generale consiste nell'offrire agli investitori la possibilità di partecipare a portafogli di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, gestiti attivamente da professionisti allo scopo di aumentare il valore delle attività nette. La politica d'investimento di ciascun comparto è descritta più dettagliatamente nella scheda tecnica dei singoli comparti. La Sicav si assume rischi che reputa ragionevoli allo scopo di raggiungere l'obiettivo fissato; tuttavia, essa non può garantirne il raggiungimento, tenuto conto delle oscillazioni dei mercati finanziari e dei rischi a cui sono esposti gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario. Il valore delle azioni può aumentare o diminuire.

### **Aspetti fiscali**

- Tassazione della Sicav

In virtù della legislazione vigente e secondo la prassi corrente, la Sicav non è soggetta ad alcuna imposta lussemburghese sul reddito e sulle plusvalenze.

Tuttavia, la Sicav è soggetta in Lussemburgo a una tassa annuale dello 0,05% del valore delle attività nette.

Alcuni redditi dei portafogli della Sicav realizzati sotto forma di dividendi e interessi possono essere assoggettati a imposte ad aliquota variabile trattenute alla fonte nel paese da cui provengono.

#### - Tassazione degli azionisti

Secondo la legislazione vigente, gli azionisti non sono soggetti in Lussemburgo ad alcuna imposta sulle donazioni e sulle successioni, ad eccezione degli azionisti domiciliati, residenti o che possiedono un domicilio permanente in Lussemburgo e di alcuni ex residenti in Lussemburgo, proprietari di oltre il 10% del capitale azionario della Sicav.

Il 3 giugno 2003 il Consiglio dell'Unione europea ha emanato la Direttiva 2003/48/CE in materia di fiscalità dei redditi da risparmio sotto forma di pagamenti d'interessi («Direttiva sul risparmio»). Tale direttiva, entrata in vigore il 1° luglio 2005, mira a consentire che i redditi da interessi versati a un beneficiario effettivo costituito da persona fisica e residente in un paese dell'Unione europea siano tassati secondo le disposizioni dello Stato di residenza del beneficiario effettivo.

Questo obiettivo deve essere raggiunto grazie allo scambio di informazioni tra le amministrazioni fiscali dell'Unione europea. Il Lussemburgo beneficia tuttavia di un sistema derogatorio e applicherà per un periodo transitorio una ritenuta alla fonte sui redditi da interessi.

Gli azionisti della Sicav che sono persone fisiche residenti fiscali in uno Stato membro dell'Unione europea sono soggetti a una ritenuta in Lussemburgo sui redditi da interessi versati loro da un agente di pagamento in Lussemburgo a titolo di distribuzione di dividendi (ivi compresi i dividendi reinvestiti) e/o a seguito di una richiesta di riscatto (ivi compresi i rimborsi in natura) o di conversione delle azioni della Sicav.

Gli azionisti che ne fanno richiesta possono chiedere nondimeno che venga loro applicato il sistema dello scambio di informazioni o del certificato fiscale.

### **Profilo di rischio**

Poiché i diversi comparti sono soggetti alle oscillazioni dei mercati finanziari e ai rischi relativi a qualsiasi investimento in valori mobiliari, il raggiungimento degli obiettivi della Sicav non può essere garantito. Gli investitori corrono il rischio di vedersi rimborsare un capitale inferiore a quello investito.

### **Commissioni e spese**

La SICAV sostiene le spese per la sua prima costituzione, comprese le spese di preparazione e di stampa del prospetto, le spese notarili, le spese di lancio presso le autorità amministrative e di borsa, nonché qualsiasi altra spesa in relazione con la costituzione e il lancio della Sicav.

Le spese relative alla creazione e all'ulteriore lancio di nuovi comparti potranno essere a loro volta ammortizzate sull'arco di cinque anni ed esclusivamente sugli attivi di questi nuovi comparti.

### **Informazioni disponibili**

Il presente prospetto semplificato contiene le principali informazioni relative alla Sicav. Per qualsiasi informazione aggiuntiva prima dell'investimento, l'investitore è pregato di consultare il prospetto di emissione completo del 5 luglio 2010.

Per qualsiasi informazione sulle attività della Sicav, l'investitore può fare riferimento all'ultimo rapporto annuale o semestrale.

Il prospetto di emissione completo, il prospetto semplificato nonché i rapporti annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso la sede sociale della Sicav.

Il valore netto d'inventario per azione di ciascun comparto nonché i prezzi d'emissione, di riscatto e di conversione sono resi pubblici ogni giorno di valutazione presso la sede sociale della Sicav.

Questi dati sono pubblicati in Svizzera sul Corriere del Ticino e in Italia sul Sole 24 Ore.

## **Informazioni relative alla distribuzione delle azioni in Svizzera o dalla Svizzera**

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A., Lugano opera in qualità di rappresentante («rappresentante») e di servizio di pagamento in Svizzera.

Luogo di esecuzione, servizio di pagamento e foro competente sono stabiliti a Lugano, presso la sede del rappresentante.

Lo statuto, il prospetto, il prospetto semplificato, il rapporto annuale nonché eventualmente il rapporto semestrale possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Le pubblicazioni riguardanti i collocamenti collettivi esteri saranno disponibili in Svizzera sul Foglio ufficiale svizzero di commercio (FUSC) e sul Corriere del Ticino.

I prezzi di emissione e di riscatto delle azioni saranno pubblicati congiuntamente in occasione di ogni emissione e di ogni riscatto, ma almeno due volte al mese sul Corriere del Ticino. Il valore netto d'inventario è pubblicato con la menzione «più commissioni». Nei giorni festivi per le principali borse valori, sulle quali è quotata una parte rilevante degli investimenti di un comparto, non si procede all'emissione e/o al riscatto di azioni.

Nei giorni festivi in Lussemburgo non si effettuano emissioni e riscatti di azioni.

In caso di sospensione dei riscatti ai sensi dell'articolo 12.2 del prospetto completo, il rappresentante in Svizzera informerà preliminarmente l'autorità di vigilanza svizzera e l'organo di revisione svizzero in merito alla decisione di sospensione.

Si segnala agli investitori che i comparti possono fare ricorso a strumenti derivati fino a concorrenza del 100% del patrimonio netto. Di conseguenza, il rischio globale legato agli investimenti dei comparti può ammontare al 200% del patrimonio netto. Tenuto conto del possibile ricorso ai crediti fino al 10%, il rischio globale può pertanto ammontare al 210% del patrimonio netto di ciascun comparto.

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA opera inoltre in qualità di distributore per la commercializzazione delle azioni della Sicav in Svizzera o dalla Svizzera. Nell'ambito della distribuzione delle azioni in Svizzera o dalla Svizzera, il distributore può stipulare accordi con altri distributori (definiti individualmente «il sub-distributore» e collettivamente «i sub-distributori») che operano in qualità di suoi agenti.

I sub-distributori sono remunerati direttamente dal distributore attingendo alla commissione di gestione percepita dal distributore per l'esercizio delle sue funzioni di gestore della Sicav.

La Sicav non versa retrocessioni agli investitori istituzionali.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – Short Maturity Euro Bond

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Il comparto mira a realizzare la massima plusvalenza possibile in EUR sul capitale, nell'assoluto rispetto del principio di diversificazione dei rischi. Esso è tenuto a investire almeno il 90% del proprio patrimonio in obbligazioni o in altri titoli di credito comparabili, purché siano denominati in euro e siano emessi da governi, da organi governativi, da organismi sopranazionali nonché da società (corporate bond) e siano quotati su un mercato regolamentato e/o una borsa ufficiale.

Per quanto concerne la parte residua, il comparto è autorizzato a investire ad esempio in titoli del mercato monetario, in obbligazioni convertibili e con opzione, emessi da creditori pubblici o privati, purché siano quotati su un mercato regolamentato e/o una borsa ufficiale. La durata media residua di ogni investimento non deve superare i 5 anni, mentre la durata media (duration) del portafoglio deve essere pari o inferiore a 3 anni.

Per le obbligazioni a tasso variabile, il prossimo adeguamento del tasso sostituisce la scadenza.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira alla crescita del capitale per mezzo di titoli con un basso livello di rischio.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

### Spese a carico del comparto

➤ Commissione di gestione (pagabile trimestralmente) al massimo lo 0,75% per anno sulle attività nette medie del comparto.

#### ➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010

0,82%

PTR al 31.03.2010

79.34%

## Informazioni commerciali

### **Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

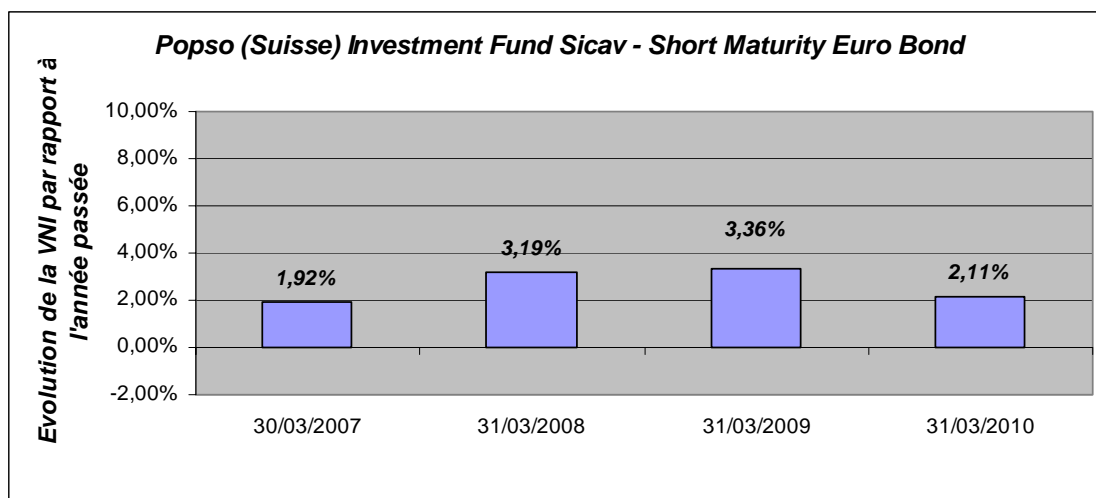
Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato in EUR ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.

### Performance



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – Euro Bond

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Questo comparto mira a realizzare i migliori rendimenti possibili in euro. Nel rispetto del principio di diversificazione dei rischi, il patrimonio del comparto è investito per almeno il 90% in obbligazioni o in altri titoli di credito comparabili, a tasso variabile o fisso, denominati in euro, emessi da governi, da organi governativi, da organismi sopranazionali nonché da società (corporate bond), quotati su un mercato regolamentato e/o una borsa ufficiale.

Per quanto concerne la parte residua, il comparto è autorizzato a investire ad esempio in titoli del mercato monetario, in obbligazioni convertibili e con opzione, emessi da debitori pubblici o privati, purché siano quotati su un mercato regolamentato e/o a una borsa ufficiale.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira a realizzare il massimo rendimento del capitale possibile per mezzo di titoli con un livello di rischio medio-basso.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

##### Spese a carico del comparto

- Commissione di gestione (pagabile trimestralmente) al massimo l'1,10% per anno sulle attività nette medie del comparto.

➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010  
1,35%

PTR al 31.03.2010  
138.03%

<b>Informazioni commerciali</b>
---------------------------------

### **Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

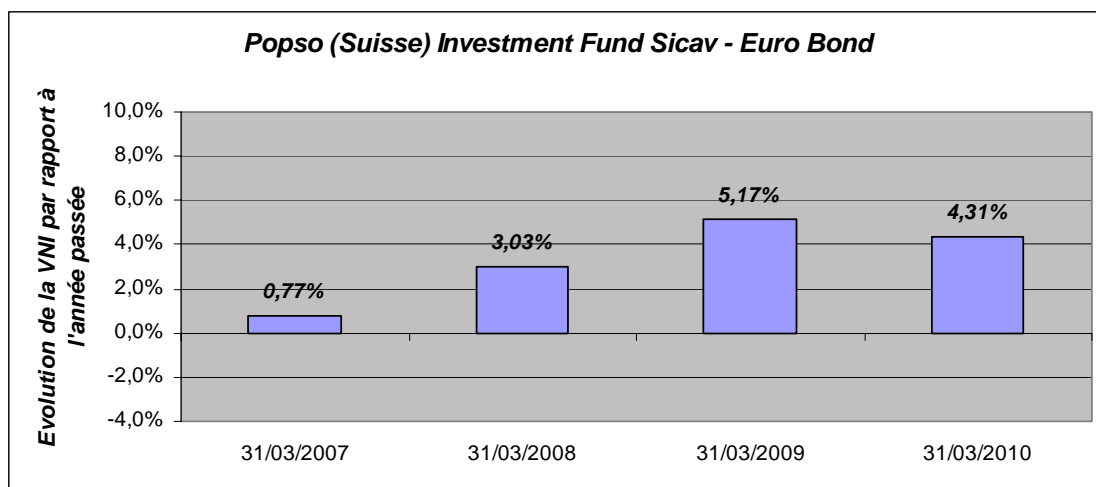
Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato in EUR ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.

### Performance



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – Swiss Franc Bond

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Questo comparto mira a realizzare i migliori rendimenti possibili in franchi svizzeri. Nel rispetto del principio di diversificazione dei rischi, il patrimonio del comparto è investito per almeno il 90% in obbligazioni o in altri titoli di credito comparabili, a tasso variabile o fisso, denominati in franchi svizzeri, emessi da governi, da organi governativi, da organismi sopranazionali nonché da società (corporate bond), quotati su un mercato regolamentato e/o una borsa ufficiale.

Per quanto concerne la parte residua, il comparto è autorizzato a investire ad esempio in titoli del mercato monetario, in obbligazioni convertibili e con opzione, in obbligazioni o altri titoli di credito comparabili, denominati in valute diverse dal franco svizzero, emessi da creditori pubblici o privati, purché siano quotati su un mercato regolamentato e/o una borsa ufficiale.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira a realizzare il massimo rendimento del capitale possibile per mezzo di titoli con un livello di rischio medio-basso.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

##### Spese a carico del comparto

➤ Commissione di gestione (pagabile trimestralmente) al massimo lo 0,85% per anno sulle attività nette medie del comparto.

➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010

1,27%

PTR al 31.03.2010

4.78%

## Informazioni commerciali

### Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

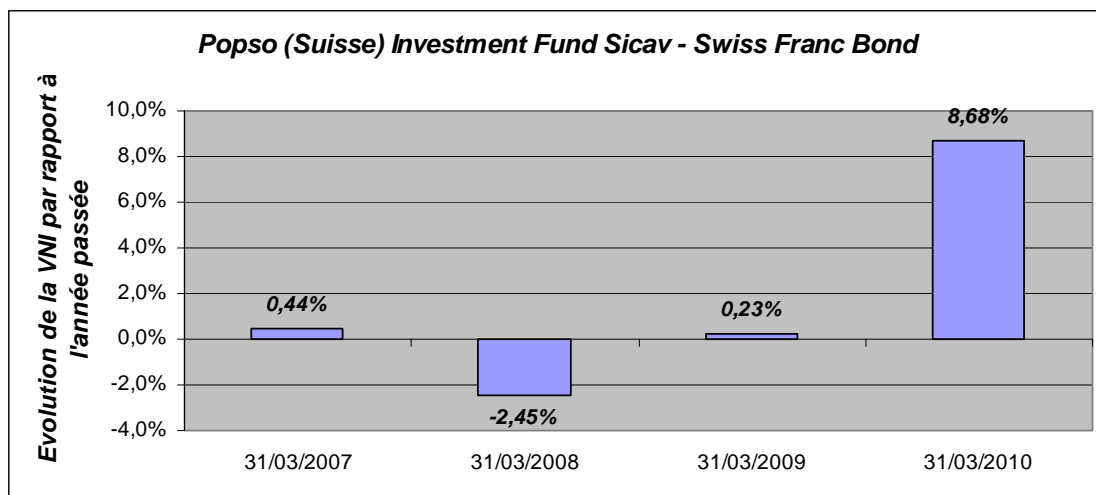
Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato in CHF ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.

### Performance



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – US Dollar Bond

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Il comparto mira a realizzare i migliori rendimenti possibili in dollari. Nel rispetto del principio di diversificazione dei rischi, il patrimonio del comparto è investito per almeno il 90% in obbligazioni o in altri titoli di credito comparabili, a tasso variabile o fisso, denominati in USD, emessi da governi, da organi governativi, da organismi sopranazionali nonché da società (corporate bond), quotati su un mercato regolamentato e/o una borsa ufficiale.

Per quanto concerne la parte residua, il comparto è autorizzato a investire ad esempio in titoli del mercato monetario, in obbligazioni convertibili e con opzione, emessi da debitori pubblici o privati, purché siano quotati su un mercato regolamentato e/o a una borsa ufficiale.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira a realizzare il massimo rendimento del capitale possibile per mezzo di titoli con un livello di rischio medio-basso.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

##### Spese a carico del comparto

- Commissione di gestione (pagabile trimestralmente) al massimo 1,10% per anno sulle attività nette medie del comparto.

➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010  
1,38%

PTR al 31.03.2009  
-25.18%

<b>Informazioni commerciali</b>
---------------------------------

### **Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

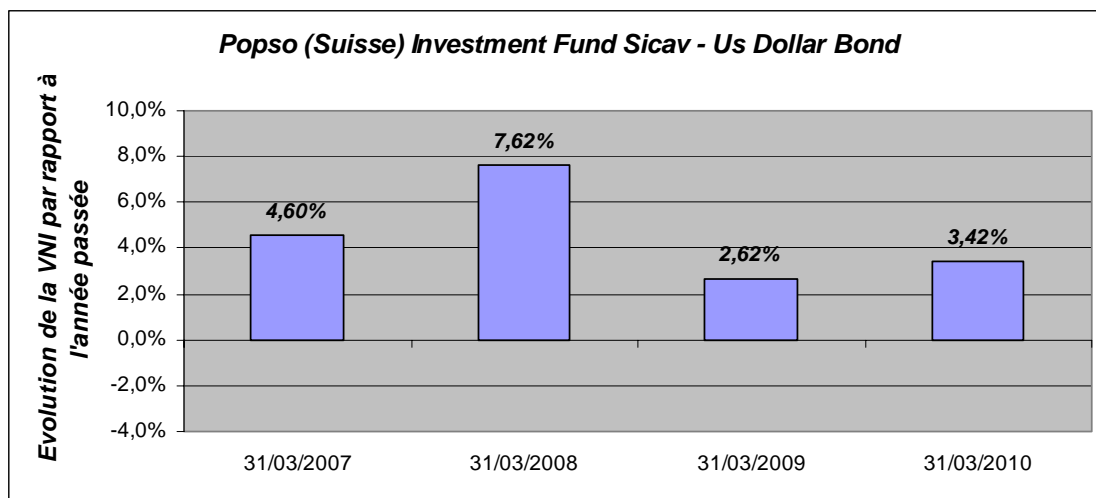
Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato in USD ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.

### Performance



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – Global Convertible Bond (EUR)

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Questo comparto mira ad accrescere il valore del capitale in EUR. Nel rispetto del principio di diversificazione dei rischi, il patrimonio del comparto è investito per un minimo di 2/3 in obbligazioni convertibili emesse da debitori pubblici o privati di tutto il mondo.

Per quanto concerne la parte residua, il comparto è autorizzato a investire in altri strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato, come le obbligazioni e le azioni, oppure a detenere liquidità.

Le monete, i settori e le regioni possono essere selezionati in modo discrezionale, senza escludere la possibilità di talune concentrazioni.

I titoli in cui il comparto investe possono essere denominati in valute diverse, ma almeno il 90% delle attività viene coperto per il rischio di cambio contro l'EUR, la valuta di riferimento del comparto.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira alla crescita del capitale a lungo termine per mezzo di titoli con un livello di rischio medio.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

##### Spese a carico del comparto

➤ Commissione di gestione (pagabile trimestralmente) al massimo 1,50% per anno sulle attività nette medie del comparto.

➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010

1,86 %

PTR al 31.03.2010

148.33%

<b>Informazioni commerciali</b>
---------------------------------

### **Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

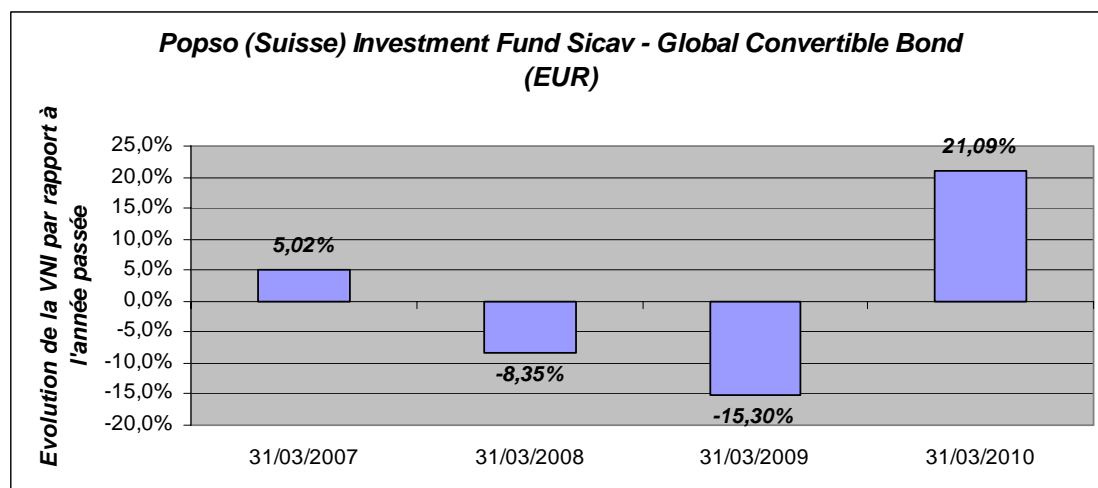
Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato in EUR ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.

### Performance



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – Global Opportunity Equity (EUR)

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Il comparto mira a realizzare, senza alcuna restrizione geografica e basandosi su un approccio dinamico al mercato internazionale delle azioni e delle obbligazioni, la massima plusvalenza sul capitale possibile in euro. Esso è tenuto a investire direttamente o indirettamente almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e/o in valori mobiliari aventi azioni come sottostanti, in certificati di partecipazione o in valori mobiliari analoghi, purché siano quotati su un mercato azionario regolamentato e/o una borsa ufficiale.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote di OIC come definiti al capitolo 5 d) del prospetto: i titoli emessi dai veicoli d'investimento collettivo appartenenti a classi di attivi particolari devono essere trattati essi stessi come titoli da attribuire a questa classe di attivi ai fini della politica e delle restrizioni di investimento.

Per quanto concerne la parte residua, che non deve in nessun caso superare un terzo del proprio patrimonio, il comparto è autorizzato a investire in obbligazioni, in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni convertibili, purché siano negoziati su un mercato regolamentato e/o quotati su una borsa ufficiale.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira alla crescita del capitale a lungo termine per mezzo di titoli con un livello di rischio medio-alto.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

#### Spese a carico del comparto

➤ Commissione di gestione (pagabile trimestralmente) al massimo 1,50% per anno sulle attività nette medie del comparto.

#### ➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010

1,85%

PTR al 31.03.2010

126.63%

<b>Informazioni commerciali</b>
---------------------------------

#### **Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

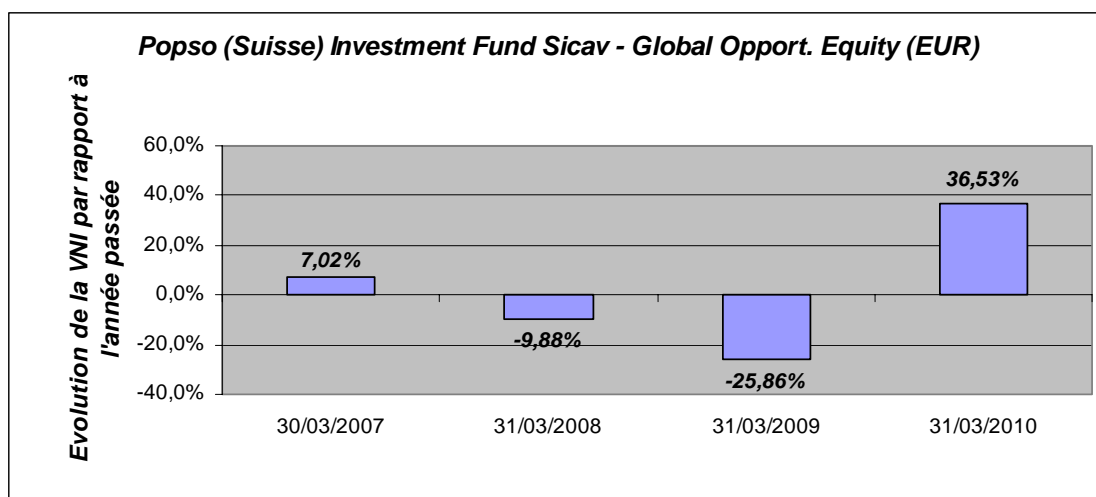
Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato in EUR ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.

### Performance



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – Global Opportunity Equity (CHF)

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Il comparto ha l'obiettivo di realizzare, senza alcuna restrizione geografica e basandosi su un approccio dinamico al mercato internazionale delle azioni e delle obbligazioni, la massima plusvalenza sul capitale possibile in franchi svizzeri. Esso è tenuto a investire direttamente o indirettamente almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e/o in valori mobiliari aventi azioni come sottostanti, in certificati di partecipazione o in valori mobiliari analoghi, purché siano quotati su un mercato azionario regolamentato e/o una borsa ufficiale.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote di OIC come definiti al capitolo 5 d) del prospetto: i titoli emessi dai veicoli d'investimento collettivo appartenenti a classi di attivi particolari devono essere trattati essi stessi come titoli da attribuire a questa classe di attivi ai fini della politica e delle restrizioni di investimento.

Per quanto concerne la parte residua, che non deve in nessun caso superare un terzo del proprio patrimonio, il comparto è autorizzato a investire in obbligazioni, in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni convertibili, purché siano negoziati su un mercato regolamentato e/o quotati su una borsa ufficiale.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira alla crescita del capitale a lungo termine per mezzo di titoli con un livello di rischio medio-alto.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

#### Spese a carico del comparto

➤ Commissione di gestione (pagabile trimestralmente) al massimo 1,50% per anno sulle attività nette medie del comparto.

#### ➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010

2.74%

PTR al 31.03.2010

106.70%

<b>Informazioni commerciali</b>
---------------------------------

#### **Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

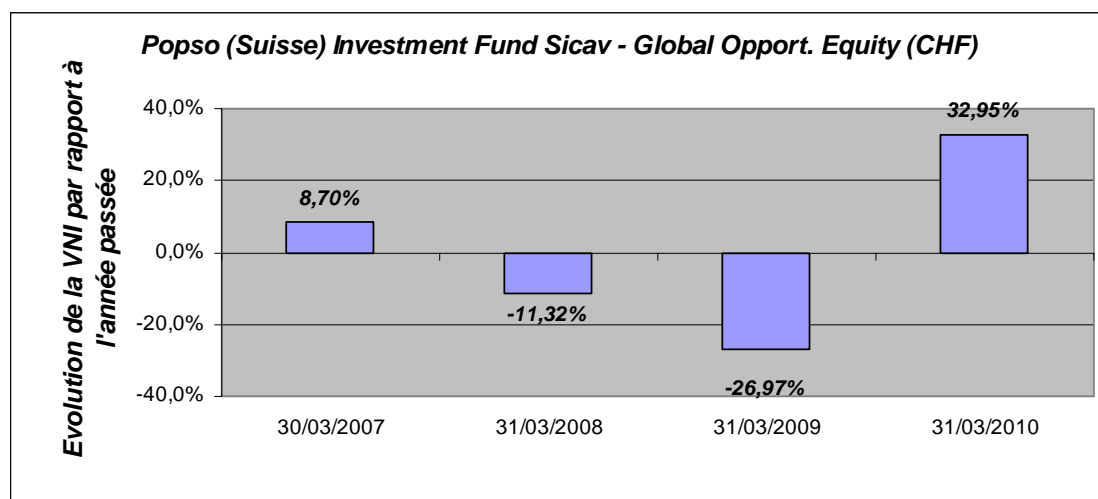
Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato in CHF ogni giorno lavorativo in Lussemburgo. La valuta di riferimento non coincide necessariamente con le valute d'investimento.

### Performance



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – European Equity

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Il comparto mira a realizzare la massima plusvalenza possibile in EUR sul capitale investendo essenzialmente in società europee, nel rispetto del principio di diversificazione dei rischi. Il comparto è tenuto a investire direttamente o indirettamente almeno il 90% del proprio patrimonio in azioni e/o in valori mobiliari aventi azioni come sottostante, in certificati di partecipazione o in valori mobiliari analoghi emessi da società con sede in Europa.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote di OIC come definiti al capitolo 5 d) del prospetto: i titoli emessi dai veicoli d'investimento collettivo appartenenti a classi di attivi particolari devono essere trattati essi stessi come titoli da attribuire a questa classe di attivi ai fini della politica e delle restrizioni di investimento.

Per quanto concerne la parte residua, il comparto può investire in titoli di società estere quotate sui mercati europei e/o su altre piazze finanziarie e/o in obbligazioni convertibili e dotate di warrant su valori mobiliari.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira alla crescita del capitale a lungo termine per mezzo di titoli con un livello di rischio elevato.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

### Spese a carico del comparto

➤ Commissione di gestione (pagabile trimestralmente) al massimo 1,85% per anno sulle attività nette medie del comparto.

#### ➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010

2,23%

PTR al 31.03.2010

51.14%

## Informazioni commerciali

### **Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

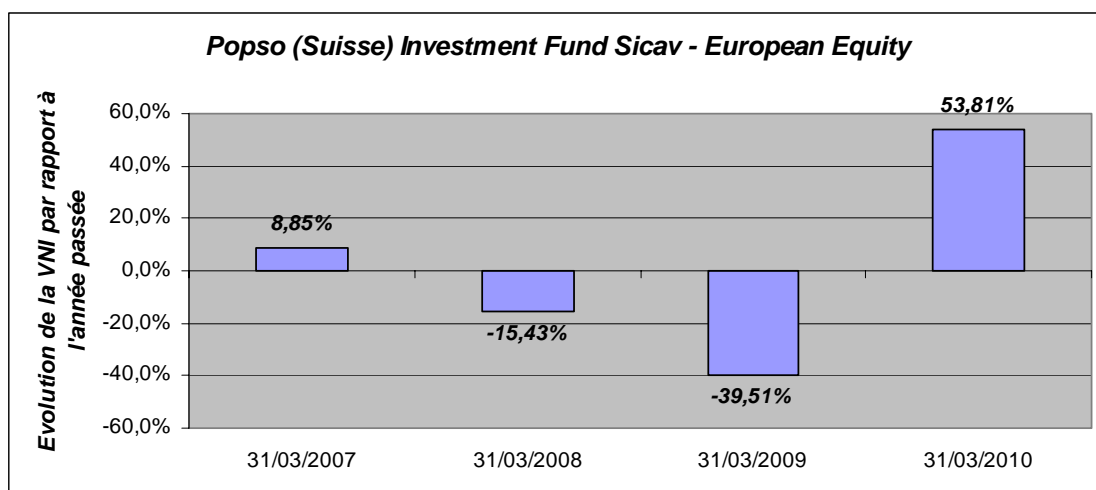
Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato in EUR ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.

### Performance



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – Swiss Equity

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Il comparto mira a realizzare la massima plusvalenza possibile in franchi svizzeri sul capitale investendo essenzialmente in società svizzere, nel rispetto del principio di diversificazione dei rischi. Il comparto è tenuto a investire direttamente o indirettamente almeno il 90% del proprio patrimonio in azioni e/o in valori mobiliari aventi azioni come sottostante, in certificati di partecipazione o in valori mobiliari analoghi emessi da società con sede in Svizzera.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote di OIC come definiti al capitolo 5 d) del prospetto: i titoli emessi dai veicoli d'investimento collettivo appartenenti a classi di attivi particolari devono essere trattati essi stessi come titoli da attribuire a questa classe di attivi ai fini della politica e delle restrizioni di investimento.

Per quanto concerne la parte residua, il comparto può investire in titoli di società estere quotate sul mercato svizzero e/o su altre piazze finanziarie e/o in obbligazioni convertibili e dotate di warrant su valori mobiliari.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira alla crescita del capitale a lungo termine per mezzo di titoli con un livello di rischio elevato.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

### Spese a carico del comparto

➤ Commissione di gestione (pagabile trimestralmente) al massimo 1,85% per anno sulle attività nette medie del comparto.

#### ➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010

2,35

PTR al 31.03.2010

32.70%

<b>Informazioni commerciali</b>
---------------------------------

### **Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo successivo a un giorno di apertura della borsa in Svizzera («giorno di valutazione»), prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo), saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente. Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo successivo a un giorno di apertura della borsa in Svizzera («giorno di valutazione»), prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo), saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

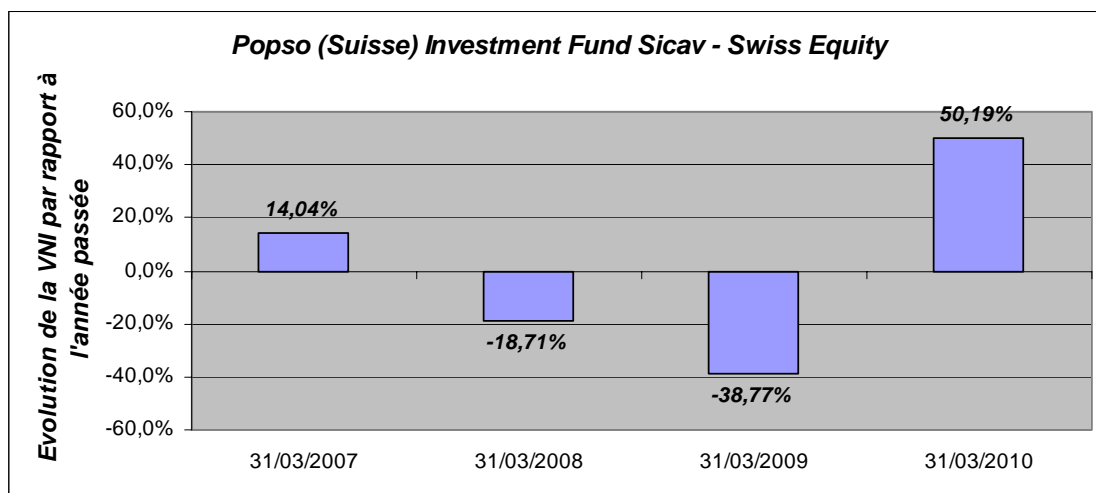
Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo successivo a un giorno di apertura della borsa in Svizzera («giorno di valutazione»), prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo), saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato in CHF ogni giorno lavorativo in Lussemburgo, eccezion fatta per i giorni lavorativi in Lussemburgo successivi a giorni di chiusura della borsa in Svizzera.

### Performance



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – USA Equity

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Il comparto mira a realizzare la massima plusvalenza possibile in USD sul capitale investendo essenzialmente in società americane, nel rispetto del principio di diversificazione dei rischi. Il comparto è tenuto a investire direttamente o indirettamente almeno il 90% del proprio patrimonio in azioni e/o in valori mobiliari aventi azioni come sottostante, in certificati di partecipazione o in valori mobiliari analoghi emessi da società con sede negli Stati Uniti d'America.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote di OIC come definiti al capitolo 5 d) del prospetto: i titoli emessi dai veicoli d'investimento collettivo appartenenti a classi di attivi particolari devono essere trattati essi stessi come titoli da attribuire a questa classe di attivi ai fini della politica e delle restrizioni di investimento.

Per quanto concerne la parte residua, il comparto può investire in titoli di società estere quotate negli Stati Uniti e/o su altre piazze finanziarie e/o in obbligazioni convertibili e dotate di warrant su valori mobiliari.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira alla crescita del capitale a lungo termine per mezzo di titoli con un livello di rischio elevato.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

##### Spese a carico del comparto

➤ Commissione di gestione (pagabile trimestralmente) al massimo 1,85% per anno sulle attività nette medie del comparto.

➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010

2,18%

PTR al 31.03.2010

-0.39%

<b>Informazioni commerciali</b>
---------------------------------

### **Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo successivo a un giorno di apertura della borsa negli Stati Uniti («giorno di valutazione»), prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo), saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente. Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo successivo a un giorno di apertura della borsa negli Stati Uniti («giorno di valutazione»), prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo), saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

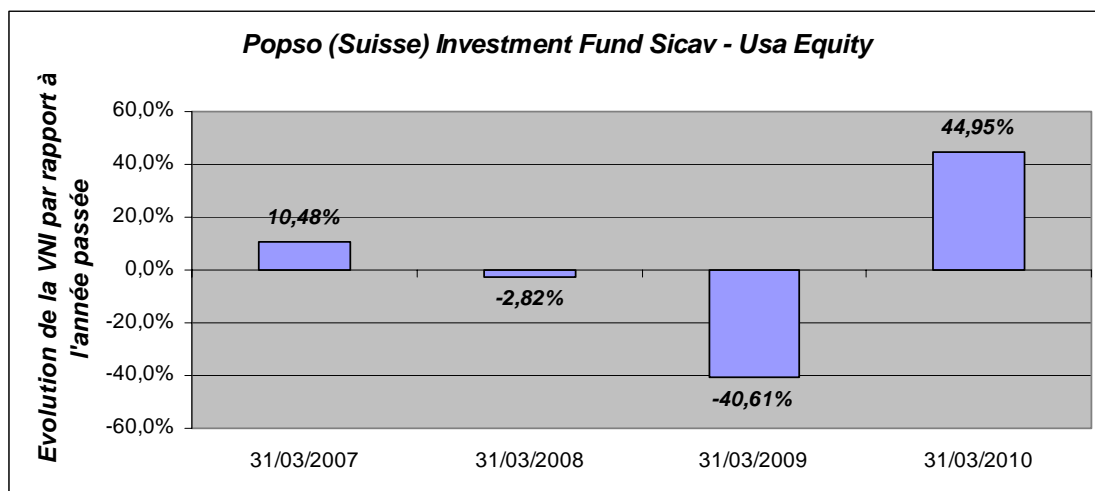
Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo successivo a un giorno di apertura della borsa negli Stati Uniti («giorno di valutazione»), prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo), saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato in USD ogni giorno lavorativo in Lussemburgo. eccezion fatta per i giorni lavorativi in Lussemburgo successivi a giorni di chiusura della borsa negli Stati Uniti.

### Performance



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – Japanese Equity

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Il comparto mira a realizzare la massima plusvalenza possibile in yen sul capitale investendo in società con sede in Giappone, nel rispetto del principio di diversificazione dei rischi. Il comparto è tenuto a investire direttamente o indirettamente almeno il 90% del proprio patrimonio in azioni e/o in valori mobiliari aventi azioni come sottostante, in certificati di partecipazione o in valori mobiliari analoghi emessi da società con sede in Giappone.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote di OIC come definiti al capitolo 5 d) del prospetto: i titoli emessi dai veicoli d'investimento collettivo appartenenti a classi di attivi particolari devono essere trattati essi stessi come titoli da attribuire a questa classe di attivi ai fini della politica e delle restrizioni di investimento.

Per quanto concerne la parte residua, il comparto può investire in titoli di società estere quotate sul mercato giapponese e/o su altre piazze finanziarie e/o in obbligazioni convertibili e dotate di warrant su valori mobiliari.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

Il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira alla crescita del capitale a lungo termine per mezzo di titoli con un livello di rischio elevato.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

### Spese a carico del comparto

➤ Commissione di gestione (pagabile trimestralmente) al massimo 1,85% per anno sulle attività nette medie del comparto.

#### ➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010

2,52%

PTR al 31.03.2010

-0.19%

<b>Informazioni commerciali</b>
---------------------------------

### **Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo concomitante con un giorno di apertura della borsa in Giappone («giorno di valutazione»), prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo), saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente. Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo concomitante con un giorno di apertura della borsa in Giappone («giorno di valutazione»), prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo), saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

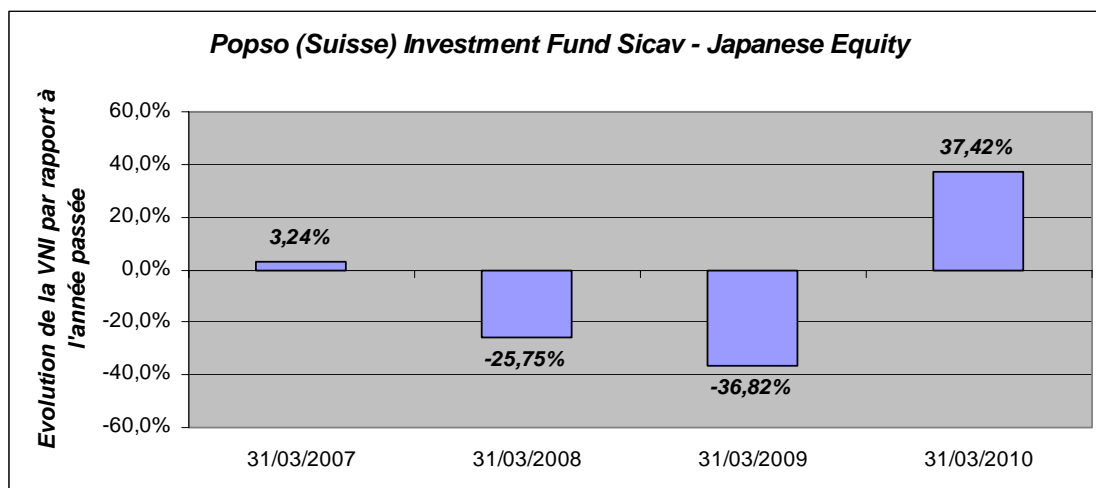
Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo concomitante con un giorno di apertura della borsa in Giappone («giorno di valutazione»), prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo), saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G-1** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato in YEN ogni giorno lavorativo in Lussemburgo nel quale la borsa è aperta in Giappone.

### Performance



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – Euro Flex Quant

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Questo comparto mira a realizzare una crescita del patrimonio a lungo termine in euro, rispettando alla lettera il principio della diversificazione dei rischi.

Il comparto può investire direttamente o indirettamente sui mercati azionari e obbligazionari internazionali senza alcuna restrizione geografica, adottando una politica di investimento flessibile tra le classi di investimento: La quota azionaria può oscillare tra lo 0 e il 50% del proprio patrimonio e la quota investita in valute diverse dall'euro tra lo 0 e il 30%.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote di OIC come definiti al capitolo 5 d) del prospetto: i titoli emessi dai veicoli d'investimento collettivo appartenenti a classi di attivi particolari devono essere trattati essi stessi come titoli da attribuire a questa classe di attivi ai fini della politica e delle restrizioni di investimento.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo di rischio

il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira alla crescita del capitale a lungo termine per mezzo di titoli con un livello di rischio medio.

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Tipo di azioni: azioni a capitalizzazione.

Forma delle azioni: azioni nominative.

#### Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo il 2,5% del valore delle attività nette.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

##### Spese a carico del comparto

- Commissione di gestione (pagabile trimestralmente): al massimo 1,25% per anno sulle attività nette medie del comparto.

➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al 31.03.2010

1,55%

PTR al 31.03.2010

215.65%

<b>Informazioni commerciali</b>
---------------------------------

**Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di

valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

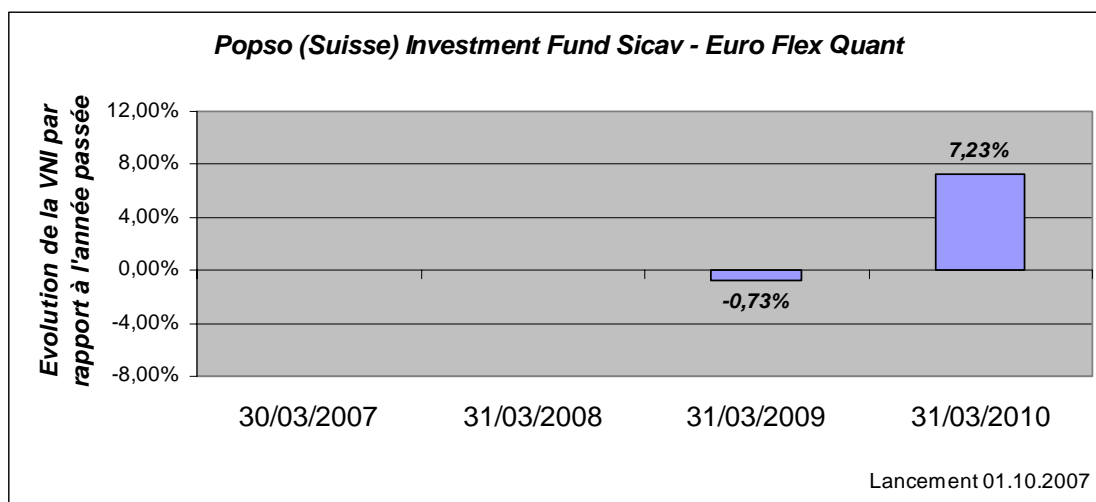
Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### Valore netto d'inventario

Il valore netto d'inventario è calcolato ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.  
Il valore netto d'inventario è calcolato in EUR.

### Performance

Il primo valore netto d'inventario di questo comparto viene calcolato il 1° ottobre 2007.



Si segnala agli investitori che le performance del passato non sono indicative dei risultati futuri.

## Popso (Suisse) Investment Fund SICAV – Euro Corporate Bond

### Informazioni relative agli investimenti

#### Obiettivi e politica d'investimento

Questo comparto mira a realizzare i migliori rendimenti possibili in euro.

Nel rispetto del principio di diversificazione dei rischi, il patrimonio del comparto è investito per un minimo di 2/3 in obbligazioni e/o in altri titoli di credito comparabili a tasso fisso o variabile emessi da società e denominati in EUR.

Per quanto concerne la parte residua, il comparto è autorizzato a investire ad esempio in titoli del mercato monetario, in obbligazioni o altri titoli di credito comparabili emessi da governi, da organi governativi o da organismi sopranazionali, in obbligazioni convertibili e con opzione e altri strumenti a reddito fisso, quotati su un mercato regolamentato e/o una borsa ufficiale.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, conformemente agli obiettivi della politica d'investimento del comparto e nei limiti previsti dalle restrizioni d'investimento indicate al capitolo 6 del prospetto.

#### Profilo dell'investitore e profilo di rischio

##### Profilo dell'investitore

Il comparto è concepito per gli investitori che desiderano investire in uno strumento ben diversificato e gestito in modo professionale che mira a realizzare il massimo rendimento possibile del capitale per mezzo di titoli con un livello di rischio medio-basso.

##### Profilo di rischio

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato e ai rischi legati agli investimenti in valori mobiliari e in altri averi in cui il comparto investe. Di conseguenza, non può essere fornita alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento siano effettivamente raggiunti. Gli investitori sono avvisati del rischio di perdere il capitale inizialmente investito.

#### Caratteristiche delle azioni

Le azioni sono disponibili in forma nominativa. Non vi sono classi di azioni in questo comparto.

#### Importo minimo di sottoscrizione

Le azioni del comparto sono emesse a un prezzo pari al valore delle attività nette per azione, maggiorato da una commissione di vendita a favore degli agenti di vendita.

L'importo minimo netto d'investimento è pari a CHF 500.- o a qualsiasi altro importo netto equivalente.

### Informazioni economiche

#### Commissioni e spese

##### Spese a carico dell'investitore (in percentuale del valore netto d'inventario per azione)

Le spese di sottoscrizione possono ammontare al massimo al 5% a favore degli agenti di vendita.

Spese di riscatto: al massimo 2,50%.

Spese di conversione: nessuna.

##### Spese a carico degli investitori italiani

- Spese di sottoscrizione e/o di riscatto: al massimo lo 0.15% a favore degli agenti di pagamento per le azioni distribuite in Italia.

##### Spese a carico del comparto

➤ Commissione di gestione (pagabile trimestralmente): al massimo 1,25% per anno sulle attività nette medie del comparto.

➤ Altre spese

A titolo di remunerazione per i servizi resi, la banca depositaria, l'agente amministrativo e il conservatore del registro riceveranno ciascuno delle commissioni corrispondenti complessivamente a una media annuale dello 0,09% delle attività nette dei comparti (ad esclusione delle spese di transazione e delle spese per il sub-depositario). A seconda delle attività nette dei comparti e del numero di transazioni effettuate, questa commissione globale può tuttavia risultare inferiore o superiore alla percentuale indicata sopra.

TER al

Il primo valore netto d'inventario per questo comparto viene calcolato il 1° aprile 2010, pertanto il TER non è ancora disponibile al momento.

<b>Informazioni commerciali</b>
---------------------------------

**Modalità di sottoscrizione, di riscatto e di conversione**

Le richieste di sottoscrizione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro.

Le richieste di sottoscrizione ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario (VNI) stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sono possibili pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto. In tal caso, le eventuali spese di conversione sono a carico dell'investitore.

Il pagamento del prezzo delle azioni sottoscritte sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile.

Le richieste di riscatto devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve essere irrevocabile (fatta riserva delle disposizioni di cui al paragrafo 12.2 del prospetto completo «Sospensione del calcolo del valore netto d'inventario e dell'emissione, del riscatto e delle conversioni di azioni») e deve indicare il numero e il comparto delle azioni da riscattare, nonché tutti i riferimenti utili per effettuare il regolamento del riscatto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative sono state eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Le richieste di riscatto ricevute dalla Sicav o dal conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, in base al valore netto d'inventario stabilito il giorno di valutazione seguente. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Il pagamento del prezzo delle azioni riscattate sarà effettuato nei sette giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione applicabile, purché tutti i documenti che attestano il riscatto siano stati ricevuti dalla Sicav.

Le richieste di conversione devono essere indirizzate per iscritto alla Sicav oppure direttamente al conservatore del registro. La richiesta deve indicare il numero e il comparto delle azioni interessate, nonché il nome del nuovo comparto prescelto. La richiesta deve essere inoltre corredata del nome sotto il quale le azioni nominative di origine sono eventualmente registrate, nonché degli eventuali documenti attestanti il trasferimento e dei certificati, qualora ne siano stati emessi.

Fatta riserva di una sospensione del calcolo del valore netto d'inventario, le richieste di conversione notificate al conservatore del registro in un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo («giorno di valutazione») prima delle ore 15.00 ora del Lussemburgo saranno evase il giorno di valutazione successivo. Le richieste notificate dopo tale limite d'orario saranno evase il secondo giorno di valutazione seguente.

Sulla base del valore netto d'inventario datato 24 giugno 2010, le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute dal conservatore del registro in **G** prima delle ore 15.00 (ora del Lussemburgo) saranno evase, previa accettazione, al prezzo del VNI datato **G**, calcolato in **G+1**.

### **Valore netto d'inventario**

Il valore netto d'inventario è calcolato ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.  
Il valore netto d'inventario è calcolato in EUR.

### **Performance**

Il primo valore netto d'inventario di questo comparto viene calcolato il 1° aprile 2010; pertanto, la prima performance annuale disponibile sarà indicata in occasione di un prossimo aggiornamento di questo prospetto semplificato.