

**Fondo Comune di Investimento
di diritto lussemburghese
costituito il 14 dicembre 2004**

PROSPETTO SEMPLIFICATO

Validità Febbraio 2011

Prospetto informativo depositato
presso la CONSOB in data 30/03/2011

Questo Prospetto semplificato contiene esclusivamente le informazioni fondamentali relative al Fondo. Per maggiori informazioni La preghiamo di richiedere l'ultimo Prospetto completo, con gli ultimi rapporti annuali e semestrali che forniscono una descrizione dettagliata degli obiettivi d'investimento, delle spese, degli oneri e dei rischi, presso la sede della Società di Gestione, presso la Banca Depositaria o presso qualsiasi rappresentante autorizzato. Esemplari di questi documenti sono disponibili in qualsiasi momento e senza spese.

La consegna di questo Prospetto semplificato e l'offerta, l'emissione o la vendita di Quote del Fondo, non costituiscono affermazione secondo cui le informazioni fornite in questo Prospetto semplificato saranno in ogni momento esatte anche successivamente alla data di edizione del Prospetto semplificato. Questo Prospetto semplificato sarà aggiornato in seguito ad ogni modifica significativa, con la precisazione che l'attivazione di un nuovo Comparto determinerà un'aggiornamento del Prospetto semplificato.

Le informazioni rese in questa sede non costituiscono una offerta di acquisto di titoli nell'ambito di una giurisdizione in cui una tale offerta o sollecitazione non é autorizzata.



**Banca Marche
Gestione Internazionale Lux S.A.**

Gruppo Bancario Banca delle Marche

IL PRESENTE PROSPETTO E' UNA TRADUZIONE FEDELE DELL'ULTIMO PROSPETTO APPROVATO
DALLA COMMISSIONE DI VIGILANZA SUL SETTORE FINANZIARIO DI LUSSEMBURGO
ED E' CONFORME AL MODELLO DEPOSITATO PRESSO LA CONSOB IN DATA 30-03-2011

BANCA DELLE MARCHE GESTIONE INTERNAZIONALE LUX S.A.

Sommario

AVVERTENZA	4
INFORMAZIONI GENERALI	5
INFORMAZIONI COMUNI A TUTTI I COMPARTI	6
INFORMAZIONI RELATIVE AGLI INVESTIMENTI	6
INFORMAZIONI DI NATURA ECONOMICA	7
INFORMAZIONI COMMERCIALI	9
INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	12
INFORMAZIONI SPECIFICHE PER OGNI COMPARTO	13
ROSSINI LUX FUND – OBBLIGAZIONARIO TASSO VARIABILE	13
ROSSINI LUX FUND – OBBLIGAZIONARIO EURO BREVE TERMINE	14
ROSSINI LUX FUND – OBBLIGAZIONARIO EURO MEDIO TERMINE	15
ROSSINI LUX FUND – OBBLIGAZIONARIO EURO LUNGO TERMINE	16
ROSSINI LUX FUND –EURO MONETARIO	17
ROSSINI LUX FUND – BILANCIATO	18
ROSSINI LUX FUND – OBBLIGAZIONARIO DOLLARI	19
ROSSINI LUX FUND – AZIONARIO EURO	20
ROSSINI LUX FUND – AZIONARIO NORD AMERICA	21
ROSSINI LUX FUND – AZIONARIO GIAPPONE	22
ROSSINI LUX FUND – AZIONARIO INTERNAZIONALE	23
ROSSINI LUX FUND – GESTIONE ATTIVA	24
ROSSINI LUX FUND – GESTIONE ATTIVA PLUS	25

AVVERTENZA

Il fondo comune d'investimento **ROSSINI LUX FUND** (di seguito il "Fondo") è registrato ai sensi della Parte I della legge del 20 dicembre 2002 sugli organismi d'investimento collettivo. La registrazione non sottintende l'approvazione, da parte dell'autorità di controllo, del contenuto del presente Prospetto o della qualità dei titoli offerti e/o detenuti dal Fondo. Dichiarazioni contrarie a quanto sopra sono da considerarsi illegali e non autorizzate.

La Società di Gestione si assume la responsabilità dell'esattezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto.

Qualsiasi informazione o dichiarazione riportata da un broker, dealer o da altre persone fisiche che non sia contenuta nel presente Prospetto o nei Rapporti che costituiscono parte integrante dello stesso, dovrà essere considerata non autorizzata e pertanto non degna di fede.

La consegna del presente Prospetto, l'offerta, l'emissione o la vendita di Quote del Fondo, non implicano che le informazioni fornite con il Prospetto medesimo rimangano valide anche in epoca successiva alla sua data di emissione. Il presente Prospetto verrà aggiornato qualora siano introdotte modifiche significative.

Le informazioni contenute nel presente Prospetto non costituiscono un'offerta di acquisto di titoli o una sollecitazione al pubblico risparmio in un ordinamento in cui l'offerta o la sollecitazione non siano autorizzate.

In particolare, le informazioni in oggetto non sono destinate al collocamento e non costituiscono un'offerta di vendita o una sollecitazione ad acquistare titoli di qualsiasi tipo negli Stati Uniti d'America o a favore di persone ivi residenti (residenti negli Stati Uniti o associazioni o enti organizzati secondo le leggi degli Stati Uniti d'America o di Stati, territori o possedimenti statunitensi).

Investitori statunitensi:

Non è stata intrapresa nessuna procedura allo scopo di far registrare il Fondo o le Quote dello stesso presso la "US Securities and Exchange Commission" secondo quanto previsto dalla legge del 1940 sulle società americane di investimento (Investment Company Act) e successive modifiche o ai sensi di qualsiasi altra regolamentazione relativa ai valori mobiliari. Il presente Prospetto non potrà quindi essere introdotto, trasmesso o distribuito negli Stati Uniti d'America o in territori o possedimenti statunitensi o consegnato a cittadini o residenti americani o a società, associazioni o altre entità create ed assoggettate alle leggi degli Stati Uniti ("soggetti US"). Le Quote del Fondo non possono inoltre essere offerte o vendute a soggetti US. Il non rispetto delle presenti restrizioni può costituire una violazione delle leggi americane sui valori mobiliari. La Società di Gestione potrà esigere un rimborso immediato delle Quote acquistate o detenute da soggetti US nonché da investitori divenuti soggetti US successivamente all'acquisizione delle Quote.

Si consiglia ai potenziali sottoscrittori ed acquirenti di Quote del Fondo di informarsi sulle eventuali implicazioni di carattere fiscale, sui vincoli legali e sulle restrizioni o controlli dei cambi previsti dalle leggi del Paese d'origine, di residenza o di domicilio, che possano generare conseguenze sulla sottoscrizione, la detenzione o la vendita di Quote.

INFORMAZIONI GENERALI

Forma giuridica:

Il Fondo non possiede personalità giuridica. Il Fondo é un fondo comune d'investimento a Comparti multipli regolato dalla Parte I della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 concernente gli organismi di investimento collettivo (la « legge del 20 dicembre 2002 »).

Società di Gestione: Banca delle Marche Gestione Internazionale Lux S.A.
8, avenue de la Liberté
L – 1930 Lussemburgo

Promotore: Banca delle Marche S.p.A.
Via Ghislieri, 6,
60035 Jesi (An).

Gestore: Eurizon Capital S.A.
8, avenue de la Liberté
L-1930 Lussemburgo

**Banca Depositaria:
e Agente Pagatore** State Street Bank Luxembourg S.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

Amministrazione Centrale: State Street Bank Luxembourg S.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

**Società di Revisione
del Fondo e della Società
di Gestione:** PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
400, route d'Esch
L-1014 Lussemburgo

Durata: Illimitata

INFORMAZIONI COMUNI A TUTTI I COMPARTI

INFORMAZIONI RELATIVE AGLI INVESTIMENTI

Obiettivi d'investimento

Ogni Comparto offre al pubblico la possibilità di investire in una selezione di valori mobiliari e di strumenti finanziari autorizzati dalla legge, al fine di ottenere un incremento del capitale investito, mantenendo un'elevata liquidità degli investimenti.

In ogni caso, il patrimonio di ogni Comparto è soggetto alle fluttuazioni del mercato nonché ai rischi inerenti a qualsiasi investimento in valori mobiliari e la realizzazione degli obiettivi di ogni Comparto non può quindi essere garantita.

Il Partecipante ha la facoltà di indirizzare gli investimenti nell'uno o nell'altro Comparto del Fondo in funzione delle proprie esigenze o delle proprie previsioni sull'evoluzione dei mercati.

Profilo dei rischi dei Comparti

Gli investimenti di ogni Comparto sono soggetti alle fluttuazioni dei mercati di borsa nonché ai rischi inerenti agli investimenti collegati al rischio di arbitraggio e ai valori mobiliari e conseguentemente l'investitore rischia di recuperare un importo inferiore a quello che ha investito.

Per una descrizione dettagliata dei rischi correlati agli investimenti nelle Quote dei Comparti del Fondo si rinvia alla sezione "Rischi Specifici" del Prospetto completo.

Il livello di rischio dei Comparti è valutato partendo dalla volatilità stimata del loro mercato di riferimento su cinque anni. Sono stati definiti sei livelli di rischio nel modo seguente:

Profilo di rischio	Valore di rischio
basso	1
medio basso	2
medio	3
medio alto	4
alto	5
molto alto	6

Si informa gli investitori che il profilo di rischio è un valore indicativo che può variare in funzione dell'evoluzione del mercato di riferimento del Comparto. In nessun caso la Volatilità Massima rappresenterà la massima perdita che il Comparto potrà accusare.

Profilo dell'investitore - tipo

Ogni Comparto è indirizzato ad investitori informati ed è consigliato di investirvi soltanto una parte del proprio patrimonio.

INFORMAZIONI DI NATURA ECONOMICA

Regime fiscale

Ogni Comparto è soggetto alla legislazione lussemburghese. Spetta agli eventuali acquirenti di Quote di ogni Comparto informarsi sulla legislazione e sulle regole applicabili all'acquisizione, alla detenzione ed eventualmente alla vendita di Quote, in riferimento alla loro residenza o nazionalità.

In base alla legislazione in vigore, il Fondo non è soggetto ad alcuna imposta lussemburghese sul reddito. Conformemente alla legge del 21 giugno 2005 che ha recepito nel diritto lussemburghese la direttiva 2003/48/CE, emanata il 3 giugno 2003 dal Consiglio dell'Unione Europea (UE), in materia di tassazione dei redditi da risparmio sotto forma di pagamento di interessi, i redditi versati dal Fondo potranno, a certe condizioni definite da tale legge, essere assoggettati ad una ritenuta alla fonte in Lussemburgo

Attualmente, ogni Comparto è comunque soggetto ad un'imposta lussemburghese (la "taxe d'abonnement") dello 0,05% annuale pagabile alla fine di ciascun trimestre e calcolata sull'ammontare dell'attivo del Comparto alla fine di ciascun trimestre.

L'aliquota della "taxe d'abonnement" è pari allo 0,01% annuale per i Comparti che hanno come oggetto esclusivo l'investimento collettivo in strumenti del mercato monetario e/o depositi aperti presso un istituto di credito, ai sensi dell'articolo 129 della legge del 20 dicembre 2002; l'aliquota annuale dello 0,01% si applica alle categorie di Quote R e I del Comparto « Rossini Lux Fund – EURO MONETARIO ».

La "taxe d'abonnement" non si applica al valore degli attivi rappresentato da Quote detenute in altri organismi di investimento collettivo nella misura in cui queste Quote sono state già sottoposte alla "taxe d'abonnement".

Oneri e spese

1. Spese sulle transazioni effettuate dall'investitore:

- a) Commissione di sottoscrizione: massimo 2%
- b) Commissione di rimborso: nessuna
- c) Commissione di conversione: una commissione uguale allo scarto tra le due commissioni di sottoscrizione nel caso in cui il passaggio si effettui verso un Comparto con una commissione di sottoscrizione superiore.

Gli investimenti di ogni Comparto in quote di un OICVM e/o altro organismo di investimento collettivo potrebbero comportare per l'investitore il cumulo di alcune spese quali le commissioni di sottoscrizione, di rimborso, di banca depositaria, d'amministrazione e di gestione. Il tasso massimo delle commissioni di gestione applicate dagli OICVM e/o altri OIC sottostanti è uguale al 2,5%. Il tasso effettivo di tali commissioni di gestione sarà disponibile nel rapporto annuale del Fondo.

L'emissione, il rimborso e la conversione delle Quote potranno, a seconda del Paese di distribuzione delle Quote, dar luogo al pagamento di spese nella misura fissa massima di 30 euro per operazione.

2. Spese relative alle operazioni di ogni Comparto:

Ogni Comparto sostiene le seguenti spese:

- una commissione di gestione a favore della Società di Gestione come compenso della sua attività, composta da un elemento fisso ed eventualmente variabile calcolata e pagata secondo quanto indicato nelle schede di ogni Comparto;
- una commissione massima dello 0,25 % annuo, calcolata e pagata trimestralmente sulla media trimestrale del Valore Netto d'Inventario, a favore della Banca Depositaria e dell'Agente Pagatore, determinata di comune

accordo dalla Società di Gestione e dalla Banca Depositaria e Agente Pagatore, conformemente agli usi in vigore sulla piazza di Lussemburgo;

- una commissione massima dello 0,25 % annuo, calcolata e pagata trimestralmente sulla media trimestrale del Valore Netto d'Inventario, a favore dell'Agente Amministrativo, Agente di Registrazione e di Trasferimento, determinata di comune accordo tra quest'ultimo e la Società di Gestione, conformemente agli usi in vigore sulla piazza di Lussemburgo;
- le imposte e le tasse eventualmente dovute sul patrimonio e i redditi del Comparto, in modo specifico la "taxe d'abonnement" sul patrimonio netto del Comparto;
- le commissioni bancarie sulle transazioni di titoli del portafoglio;
- gli onorari dei consulenti legali e dei revisori dei conti;
- le spese straordinarie come, ad esempio, perizie o cause per salvaguardare gli interessi dei Partecipanti;
- le spese di preparazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi e note esplicative presso autorità ed istituzioni;
- le spese di preparazione, traduzione, stampa, deposito, distribuzione dei Prospetti, dei rapporti periodici ed altri documenti necessari per legge e secondo il Regolamento di Gestione;
- i diritti relativi alla eventuale quotazione del Comparto in borsa ed all'iscrizione presso qualunque altra istituzione o autorità;
- le spese di preparazione, distribuzione e pubblicazione delle comunicazioni ai Partecipanti, inclusa la pubblicazione del Valore Netto d'Inventario per Quota sui giornali distribuiti nei Paesi in cui le Quote sono offerte o vendute;
- tutte le altre spese di funzionamento imputabili al Fondo conformemente al Regolamento di Gestione.

Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate più sopra, connesse direttamente all'offerta o alla distribuzione delle Quote, non sono a carico del Comparto.

La Società di Gestione si fa carico delle spese relative al proprio funzionamento.

Le spese fisse sono ripartite per ciascun Comparto in proporzione al valore del patrimonio del Comparto sul totale del Fondo e le spese specifiche di ogni Comparto sono prelevate dal Comparto che le ha generate.

L'imposta sul valore aggiunto (se applicabile) relativa alle spese che ciascun comparto dovrà pagare sarà ugualmente presa in carica dal Comparto.

Le spese relative alla creazione di un nuovo Comparto verranno ammortizzate sulle attività dello stesso Comparto in un periodo non superiore a cinque (5) anni e per un importo annuo determinato in modo equo dalla Società di Gestione.

Un Comparto di nuova costituzione non sarà tenuto a sostenere i costi e le spese derivanti dalla creazione del Fondo e dall'emissione iniziale di Quote non ammortizzati alla data di creazione del nuovo Comparto.

Proventi correlati alle operazioni di prestito titoli

Qualora il Gestore impegni i Comparti del Fondo in operazioni di prestito titoli come descritte nel Prospetto completo, i proventi generati da tale attività sono generalmente ripartiti tra i Comparti interessati e le istituzioni finanziarie specializzate, tra cui il Gestore, conformemente alla pratica bancaria in Lussemburgo. I proventi netti percepiti dal Fondo a titolo di operazioni di prestito titoli sono menzionati nei rapporti annuali e semestrali emessi per il Fondo.

INFORMAZIONI COMMERCIALI

Modalità di sottoscrizione, rimborso e conversione di Quote

La Società di Gestione si riserva il diritto di rifiutare qualsiasi domanda di sottoscrizione o di accettarla parzialmente. In particolare la Società di Gestione non autorizza operazioni connesse a pratiche di “Market Timing”, riservandosi il diritto di rifiutare qualsiasi domanda di sottoscrizione e conversione proveniente da un investitore che la Società di Gestione sospetti avvalersi di tali pratiche e, eventualmente, adottando le misure necessarie a proteggere gli altri investitori del Fondo.

Sono previste due Categorie di Quote per gli investitori: la Categoria R e Categoria I.

Le Quote della Categoria R possono essere acquistate da tutti gli investitori.

Le quote della Categoria I possono essere acquistate solo dagli Investitori Istituzionali, così come descritti nel Prospetto completo.

Si richiama l’attenzione dei Detentori di Quote di Categoria R sul fatto che non sarà loro possibile richiedere la conversione delle loro Quote in Quote di Categoria I a meno che non rientrino essi stessi nella definizione di Investitori Istituzionali.

Le domande di sottoscrizione, rimborso e conversione si effettuano sulla base di un Valore Netto d’Inventario non conosciuto.

Le domande di sottoscrizione, di conversione e di rimborso, saranno trattate al Valore Netto d’Inventario calcolato il Giorno di Valorizzazione che segue l’accettazione della domanda di sottoscrizione, di conversione o di rimborso, se questa è ricevuta prima delle ore 16:00 (ora di Lussemburgo). Se la domanda di sottoscrizione, di conversione o di rimborso è ricevuta dopo le ore 16:00, si considera ricevuta il giorno lavorativo successivo.

Il prezzo di sottoscrizione, pagabile nella divisa del Comparto, dovrà essere versato nel Patrimonio del Comparto entro tre giorni lavorativi successivi al Giorno di Valorizzazione applicabile alla sottoscrizione in oggetto.

Il corrispettivo relativo alle Quote oggetto di domanda di rimborso viene pagato nella divisa del Comparto, tramite assegno o bonifico, di norma entro un termine di 4 giorni lavorativi successivi al Giorno di Valorizzazione applicabile al rimborso ad eccezione dei casi indicati nel Prospetto per le richieste di rimborso di importo elevato.

Modalità particolari di sottoscrizione, rimborso e conversione di Quote in Italia

Piani di Accumulo

La sottoscrizione delle quote di tutti i Comparti può essere effettuata nell’ambito di un Piano di Accumulo (di seguito “Piano”), che consente al Partecipante di ripartire nel tempo l’investimento, effettuando una serie di versamenti rateali.

Il Piano può essere attivato presso un Agente di collocamento autorizzato dalla Società di Gestione all’attivazione di tale modalità di sottoscrizione delle Quote (di seguito “Agente di collocamento autorizzato”).

Nel modulo di sottoscrizione devono essere indicati:

- il valore complessivo del Piano in euro (detto anche “valore nominale del Piano”);
- il numero dei versamenti (massimo 240);
- la cadenza (mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale o semestrale) e l’importo unitario dei versamenti periodici;

- l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione (detto anche importo del primo versamento);
- la denominazione e la classe di quote del Comparto prescelto.

L'importo unitario di ciascun versamento deve essere multiplo di 50 EUR, con un minimo di 100 EUR.

L'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione deve essere pari o multiplo dell'importo unitario prescelto. Non sono accettati versamenti su piani conclusi.

E' facoltà del sottoscrittore sospendere o interrompere i versamenti del Piano senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico.

Il sottoscrittore può variare in qualunque momento:

- il numero dei versamenti;
- l'importo unitario dei versamenti successivi;
- la cadenza dei versamenti.

Le disposizioni di variazione devono essere impartite in forma scritta all'Agente di collocamento autorizzato e possono comportare la rideterminazione del valore nominale del Piano.

Le spese prelevate nell'ambito di un Piano non possono superare nel corso del primo anno il terzo degli importi versati dal partecipante.

Rimborso Programmato

Il rimborso delle quote di tutti i Comparti può essere effettuato nell'ambito di un Piano di Rimborso programmato (di seguito "Rimborso Programmato).

Il Rimborso Programmato può essere attivato presso un Agente di collocamento autorizzato dalla Società di Gestione all'attivazione di tale modalità di rimborso delle Quote (di seguito "Agente di collocamento autorizzato").

Nel modulo di rimborso devono essere indicati:

- il numero intero delle quote;
- il Comparto e la classe di quote da rimborsare;
- la data da cui dovrà decorrere il Rimborso Programmato;
- la cadenza (mensile, bimestrale, trimestrale, semestrale o annuale) delle operazioni di rimborso;
- il deposito o l'evidenza da cui vanno prelevate le quote;
- le disposizioni relative alle modalità di pagamento.

Le istruzioni per il Rimborso Programmato possono essere impartite in qualsiasi momento in forma scritta all'Agente di collocamento autorizzato e si intendono efficaci a partire dal 10° giorno successivo alla data di ricezione.

Il Rimborso Programmato viene eseguito in base al Valore Netto d'Inventario per quota del Giorno di Valorizzazione coincidente con la data prestabilita dal sottoscrittore (nel caso in cui tale data non è un Giorno di Valorizzazione si considera il Valore Netto d'Inventario per quota del primo Giorno di Valorizzazione successivo). Il relativo importo viene determinato e riconosciuto al richiedente secondo le sue istruzioni.

Qualora nel Giorno di Valorizzazione il numero delle quote presenti sul deposito o evidenza del partecipante sia inferiore a quello programmato, il rimborso non verrà eseguito neppure in parte.

Le istruzioni per il Rimborso Programmato si intendono valide fino a comunicazione di revoca da parte del partecipante da far pervenire in forma scritta all'Agente di collocamento autorizzato entro il 10° giorno antecedente la data prestabilita per il rimborso.

Entro il medesimo termine il partecipante può chiedere di non procedere al singolo disinvestimento in scadenza senza che ciò comporti decadenza del Rimborso Programmato.

In ogni caso, la revoca del Rimborso Programmato non comporta oneri di alcun tipo per il partecipante al Fondo ed è fatto salvo il suo diritto di chiedere in qualsiasi momento ulteriori rimborsi in aggiunta a quelli programmati.

Altre informazioni relative alla commercializzazione in Italia.

Sulle sottoscrizioni, conversioni e rimborsi di quote dei Comparti in Italia non si applicano commissioni.

Sulle sottoscrizioni si applica una spesa fissa, a titolo di rimborso spese amministrative, pari a 5 EUR in caso di investimento in unica soluzione ed a 2 EUR su ogni versamento del Piano di Accumulo.

Sulle conversioni e sui rimborsi si applica una spesa fissa, a titolo di rimborso spese amministrative, pari a 2 EUR.

Investimento minimo

Per la sottoscrizione delle Quote di Categoria I, è previsto un importo minimo di sottoscrizione e di detenzione pari a 1.000.000 EUR, senza distinzione di Comparti; tuttavia la Società di Gestione potrà, a sua discrezione ed in qualsiasi momento, rinunciare alla suddetta soglia minima di sottoscrizione e di detenzione.

Politica di distribuzione

In linea di massima non è prevista la distribuzione di proventi ai Partecipanti ma la capitalizzazione integrale dei proventi prodotti dagli investimenti realizzati in ogni Comparto del Fondo.

I proventi di ciascun Comparto rimangono acquisiti da quel Comparto. Il rendimento dei vari Comparti si esprime unicamente tramite le fluttuazioni dei Valori Netti d'Inventario delle Quote.

La Società di Gestione non si preclude comunque la possibilità di distribuire annualmente ai Partecipanti di uno o più Comparti, se questo viene ritenuto vantaggioso nell'interesse dei Partecipanti, le attività nette del o dei Comparti del Fondo, senza limitazione di importo; in ogni caso il patrimonio netto del Fondo, in seguito alla distribuzione, non potrà risultare inferiore a 1.250.000,00 Euro.

Informazioni relative al Valore Netto d'Inventario

Il Valore Netto d'Inventario è calcolato ogni giorno di calendario («Giorno di Valorizzazione»). Se questo giorno è un giorno di chiusura del sistema TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer), il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato il giorno successivo di operatività del sistema TARGET.

I giorni di chiusura del sistema TARGET sono, oltre al sabato ed alla domenica, il giorno di Capodanno (1 gennaio), il Venerdì Santo (variabile), il Lunedì dell'Angelo (variabile), la Festa del Lavoro (1 maggio), Natale (25 dicembre) e Santo Stefano (26 dicembre).

Il Valore Netto d'Inventario delle Quote è disponibile in Lussemburgo presso la sede sociale della Società di Gestione e della Banca Depositaria.

Divisa di riferimento

Ogni Comparto ha per divisa di riferimento l'Euro.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Informazioni e documenti disponibili

Il Prospetto completo, il Prospetto semplificato e i Rapporti finanziari possono essere gratuitamente ritirati dal pubblico presso la sede sociale della Società di Gestione, presso la Banca Depositaria e presso tutti i rappresentanti autorizzati.

Se necessario é possibile ottenere informazioni supplementari a Lussemburgo, presso la sede della Società di Gestione.

Autorità di Vigilanza

Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu)

INFORMAZIONI SPECIFICHE PER OGNI COMPARTO

COMPARTO ROSSINI LUX FUND - OBBLIGAZIONARIO TASSO VARIABILE

Questo Comparto è stato attivato il 20 dicembre 2004 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

Il patrimonio netto del Comparto sarà investito principalmente in valori mobiliari di natura obbligazionaria a tasso variabile con una presenza di valori mobiliari di natura obbligazionaria a tasso fisso, denominati in euro o in valute estere, emessi da governi, loro agenzie o, fino ad un massimo del 30%, da società aventi rating non inferiore a "BBB-" in base alla classificazione Standard & Poor's o non inferiore a "Baa3" in base alla classificazione Moody's, sia sul proprio mercato domestico che su quelli internazionali. Gli investimenti effettuati in valori mobiliari denominati in divise diverse dall'euro saranno oggetto di copertura del rischio di cambio nel rispetto dei limiti all'investimento indicati nel prospetto completo.

Inoltre il Comparto potrà detenere strumenti del mercato monetario denominati in euro o in valute estere, nonché disponibilità liquide nei limiti consentiti dalla legge e indicati nel prospetto completo alla sezione «Investimenti e limiti all'investimento».

Il Comparto potrà far uso delle tecniche e degli strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione «Tecniche e strumenti» del prospetto completo. Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente nella misura in cui non pregiudichino la qualità della politica d'investimento del Comparto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole esposte precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio medio basso (2).

Commissione di gestione

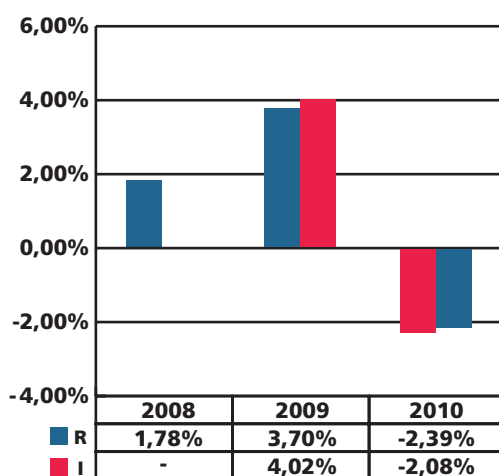
Categoria R: 0,65% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 0,35% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

Rendimento



Il valore delle Quote può fluttuare al rialzo come al ribasso ed i rendimenti passati non garantiscono in alcun modo i rendimenti futuri.

L'istogramma di cui sopra presenta il rendimento delle categorie di Quote attive alla data del presente prospetto semplificato e con esclusivo riferimento a precedenti anni completi.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND – OBBLIGAZIONARIO EURO BREVE TERMINE

Questo Comparto è stato attivato il 20 dicembre 2004 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito principalmente in valori mobiliari di natura monetaria o obbligazionaria denominati in Euro ed emessi da governi, loro agenzie o da emittenti privati di prim'ordine sia sul proprio mercato domestico che sui mercati internazionali. La durata media finanziaria (duration) del portafoglio risulterà tendenzialmente compresa tra 6 mesi e 3 anni.

Inoltre, il Comparto potrà detenere disponibilità liquide nei limiti permessi dalla legge ed indicati nel prospetto completo alla sezione «Investimenti e limiti all'investimento».

Inoltre, questo Comparto potrà utilizzare tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione «Tecniche e strumenti» del prospetto completo. Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente nella misura in cui non pregiudichino la qualità della politica d'investimento del Comparto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole espone precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio basso (1).

Commissione di gestione

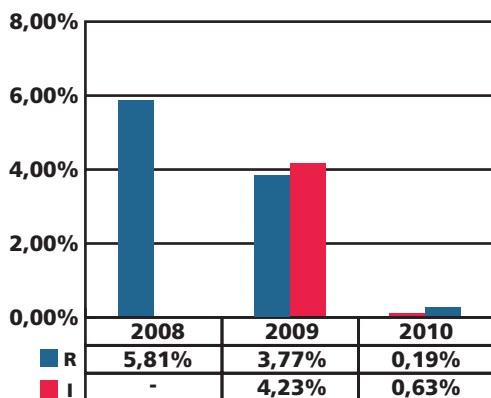
Categoria R: 0,80% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 0,40% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

Rendimento



Il valore delle Quote può fluttuare al rialzo come al ribasso ed i rendimenti passati non garantiscono in alcun modo i rendimenti futuri.

L'istogramma di cui sopra presenta il rendimento delle categorie di Quote attive alla data del presente prospetto semplificato e con esclusivo riferimento a precedenti anni completi.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND – OBBLIGAZIONARIO EURO MEDIO TERMINE

Questo Comparto è stato attivato il 20 dicembre 2004 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito principalmente in valori mobiliari di natura obbligazionaria o monetaria denominati in Euro ed emessi da governi, loro agenzie o da emittenti privati di prim'ordine, sia sul proprio mercato domestico che sui mercati internazionali. La durata media finanziaria (duration) del portafoglio risulterà tendenzialmente compresa tra i 2 ed i 5 anni.

Inoltre, il Comparto potrà detenere disponibilità liquide nei limiti consentiti dalla legge ed indicati nel prospetto completo alla sezione «Investimenti e limiti all'investimento».

Inoltre, il Comparto potrà utilizzare tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione «Tecniche e strumenti» del prospetto completo. Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente nella misura in cui non pregiudichino la qualità della politica d'investimento del Comparto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole espone precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio medio basso (2).

Commissione di gestione

Categoria R: 0,80% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del

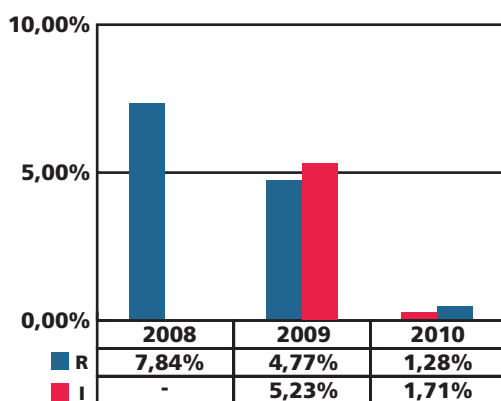
Comparto.

Categoria I: 0,40% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

Rendimento



Il valore delle Quote può fluttuare al rialzo come al ribasso ed i rendimenti passati non garantiscono in alcun modo i rendimenti futuri.

L'istogramma di cui sopra presenta il rendimento delle categorie di Quote attive alla data del presente prospetto semplificato e con esclusivo riferimento a precedenti anni completi.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND – OBBLIGAZIONARIO EURO LUNGO TERMINE

Questo Comparto è stato attivato il 20 dicembre 2004 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

*In data 21 febbraio 2011 ha incorporato i Comparti Rossini Lux Fund -
Obbligazionario Misto e Rossini Lux Fund – Obbligazionario Internazionale.*

Politica d'investimento

Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito principalmente in valori mobiliari di natura obbligazionaria o monetaria denominati in Euro ed emessi da governi, loro agenzie o da emittenti privati di prim'ordine, sia sul proprio mercato domestico che sui mercati internazionali. La durata media finanziaria (duration) del portafoglio risulterà tendenzialmente compresa tra i 5 ed i 10 anni.

Inoltre, il Comparto potrà detenere disponibilità liquide nei limiti consentiti dalla legge ed indicati nel prospetto completo alla sezione «Investimenti e limiti all'investimento».

Infine, questo Comparto potrà fare uso delle tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione «Tecniche e strumenti» del prospetto completo. Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente nella misura in cui non pregiudichino la qualità della politica di investimento del Comparto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole esposte precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio medio alto (4).

Commissione di gestione

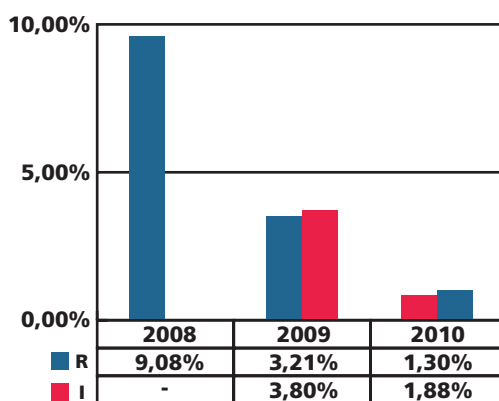
Categoria R: 1,10% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 0,55% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

Rendimento



Il valore delle Quote può fluttuare al rialzo come al ribasso ed i rendimenti passati non garantiscono in alcun modo i rendimenti futuri.

L'istogramma di cui sopra presenta il rendimento delle categorie di Quote attive alla data del presente prospetto semplificato e con esclusivo riferimento a precedenti anni completi.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND –EURO MONETARIO

Questo Comparto è stato attivato il 20 dicembre 2004 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito esclusivamente in valori mobiliari di natura monetaria o obbligazionaria a tasso fisso o variabile, denominati in Euro, emessi sia sul loro mercato domestico che sui mercati internazionali da governi, loro agenzie o da emittenti privati aventi un rating superiore o uguale a "A" in base alla classificazione Standard & Poors o non inferiore a "A2" in base alla classificazione Moody's.

Gli investimenti di questo Comparto saranno realizzati in modo tale che la vita residua dei titoli in portafoglio sia, tenuto conto degli strumenti finanziari ad essi correlati, inferiore a 12 mesi o che le condizioni di emissione prevedano una revisione dei tassi di interesse almeno annuale in funzione delle condizioni del mercato.

In generale, la durata finanziaria media (duration) del portafoglio non eccederà 6 mesi.

Inoltre il Comparto potrà investire in liquidità, inclusi depositi presso istituti di credito, nei limiti consentiti dalla legge e indicati nel prospetto alla sezione «Investimenti e limiti all'investimento».

Il Comparto potrà far uso delle tecniche e degli strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione «Tecniche e strumenti» del prospetto completo. Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente nella misura in cui non pregiudichino la qualità della politica d'investimento del Comparto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole esposte precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio basso (1).

Commissione di gestione

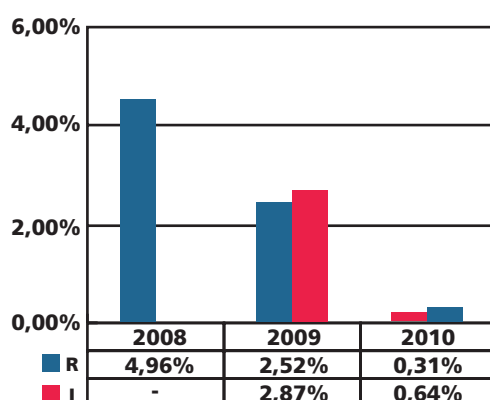
Categoria R: 0,60% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 0,30% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

Rendimento



Il valore delle Quote può fluttuare al rialzo come al ribasso ed i rendimenti passati non garantiscono in alcun modo i rendimenti futuri.

L'istogramma di cui sopra presenta il rendimento delle categorie di Quote attive alla data del presente prospetto semplificato e con esclusivo riferimento a precedenti anni completi.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND – BILANCIATO

Questo Comparto è stato attivato il 20 dicembre 2004 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito – in modo bilanciato - in azioni e obbligazioni o altri titoli di credito assimilati emessi da governi, loro agenzie o emittenti privati di prim'ordine nei principali mercati dei capitali del mondo. La ripartizione dell'investimento potrà variare in funzione delle prospettive dei mercati, tuttavia l'investimento in azioni non potrà comunque superare il 60% del patrimonio del Comparto.

Inoltre il Comparto potrà detenere strumenti del mercato monetario, nonché disponibilità liquide nei limiti permessi dalla legge ed indicati nel prospetto completo alla sezione «Investimenti e limiti all'investimento».

Infine, il Comparto potrà far uso delle tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione «Tecniche e strumenti» del prospetto completo. Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente nella misura in cui non pregiudichino la qualità della politica d'investimento del Comparto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole espone precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio medio alto (4).

Commissione di gestione

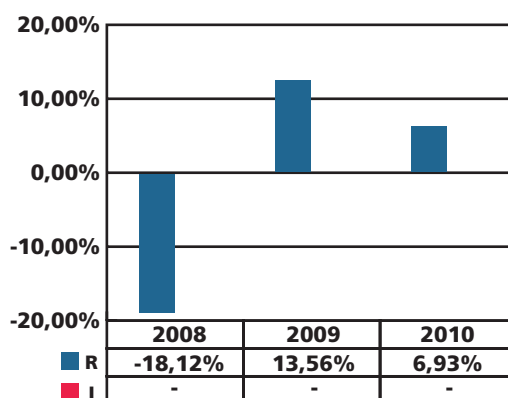
Categoria R: 1,40% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 0,70% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

Rendimento



Il valore delle Quote può fluttuare al rialzo come al ribasso ed i rendimenti passati non garantiscono in alcun modo i rendimenti futuri.

L'istogramma di cui sopra presenta il rendimento delle categorie di Quote attive alla data del presente prospetto semplificato e con esclusivo riferimento a precedenti anni completi.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND – OBBLIGAZIONARIO DOLLARI

Questo Comparto è stato attivato il 20 dicembre 2004 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito principalmente in valori mobiliari di natura obbligazionaria o monetaria denominati in Dollari degli Stati Uniti d'America ed emessi da governi, loro agenzie o da emittenti privati di prim'ordine, sia sui mercati domestici degli Stati Uniti d'America che sui mercati internazionali. La durata media finanziaria (duration) del portafoglio risulterà tendenzialmente compresa tra i 4 e gli 8 anni.

Inoltre, il Comparto potrà detenere disponibilità liquide nei limiti permessi dalla legge e indicati nel prospetto completo alla sezione «Investimenti e limiti all'investimento».

Il Comparto potrà far uso delle tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione «Tecniche e strumenti» del prospetto completo. Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente nella misura in cui non pregiudichino la qualità della politica d'investimento del Comparto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole esposte precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio medio alto (4).

Commissione di gestione

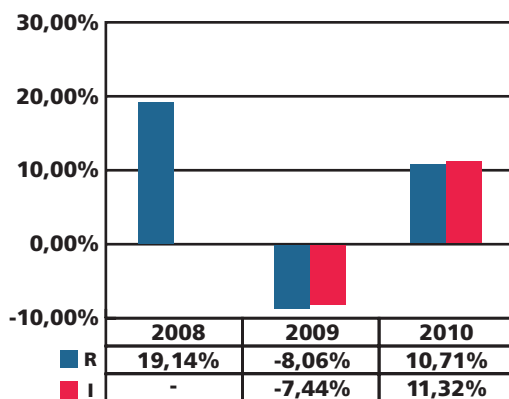
Categoria R: 1,30% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 0,65% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

Rendimento



Il valore delle Quote può fluttuare al rialzo come al ribasso ed i rendimenti passati non garantiscono in alcun modo i rendimenti futuri.

L'istogramma di cui sopra presenta il rendimento delle categorie di Quote attive alla data del presente prospetto semplificato e con esclusivo riferimento a precedenti anni completi.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND – AZIONARIO EURO

Questo Comparto è stato attivato il 20 dicembre 2004 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito principalmente in azioni, obbligazioni convertibili in azioni o qualunque altro valore assimilabile ad azioni di emittenti situati in un Paese membro dell'Unione Monetaria Europea o quotato in una borsa valori di un Paese membro dell'Unione Monetaria Europea o negoziato in un altro mercato regolamentato di un Paese membro dell'Unione Monetaria Europea. Il patrimonio netto di questo Comparto potrà anche essere investito in obbligazioni o altri titoli di credito assimilati a valori mobiliari.

Inoltre il Comparto potrà detenere strumenti del mercato monetario, nonché disponibilità liquide nei limiti permessi dalla legge ed indicati nel prospetto completo al paragrafo «Investimenti e limiti all'investimento».

Infine, il Compartimento potrà far uso delle tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione «Tecniche e strumenti» del prospetto completo. Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente nella misura in cui non pregiudichino la qualità della politica d'investimento del Comparto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole esposte precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio alto (5).

Commissione di gestione

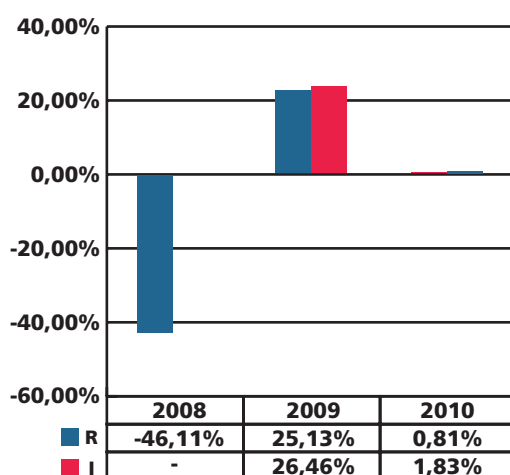
Categoria R: 2,00% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 1,00% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

Rendimento



Il valore delle Quote può fluttuare al rialzo come al ribasso ed i rendimenti passati non garantiscono in alcun modo i rendimenti futuri.

L'istogramma di cui sopra presenta il rendimento delle categorie di Quote attive alla data del presente prospetto semplificato e con esclusivo riferimento a precedenti anni completi.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND – AZIONARIO NORD AMERICA

Questo Comparto è stato attivato il 20 dicembre 2004 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito principalmente in azioni, obbligazioni convertibili in azioni o qualunque altro valore assimilabile ad azioni di emittenti situati negli Stati Uniti d'America e/o in Canada o quotato in una borsa valori negli Stati Uniti d'America e/o in Canada o negoziato in un altro mercato regolamentato degli stessi paesi. Il patrimonio netto di questo Comparto potrà anche essere investito in obbligazioni o altri titoli di credito assimilati a valori mobiliari.

Inoltre il Comparto potrà detenere strumenti del mercato monetario, nonché disponibilità liquide nei limiti permessi dalla legge ed indicati nel prospetto completo al paragrafo «Investimenti e limiti all'investimento».

Infine, il Comparto potrà far uso delle tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione «Tecniche e strumenti» del prospetto completo. Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente nella misura in cui non pregiudichino la qualità della politica d'investimento del Comparto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole esposte precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio molto alto (6).

Commissione di gestione

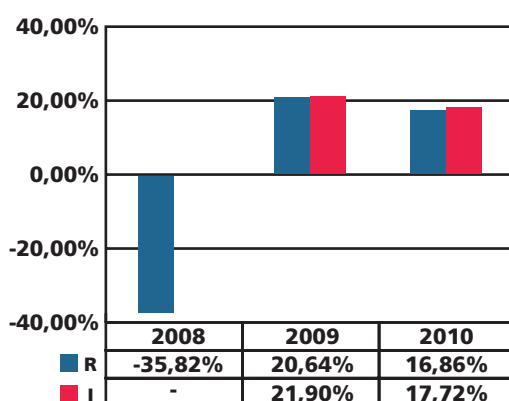
Categoria R: 2,00% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 1,00% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

Rendimento



Il valore delle Quote può fluttuare al rialzo come al ribasso ed i rendimenti passati non garantiscono in alcun modo i rendimenti futuri.

L'istogramma di cui sopra presenta il rendimento delle categorie di Quote attive alla data del presente prospetto semplificato e con esclusivo riferimento a precedenti anni completi.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND – AZIONARIO GIAPPONE

Questo Comparto è stato attivato il 20 dicembre 2004 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito principalmente in azioni, obbligazioni convertibili in azioni o qualunque altro valore assimilabile ad azioni di emittenti situati in Giappone o quotato in una borsa valori in Giappone o negoziato in un altro mercato regolamentato in Giappone. Il patrimonio netto di questo Comparto potrà anche essere investito in obbligazioni o altri titoli di credito assimilati a valori mobiliari.

Inoltre, il Comparto potrà detenere strumenti del mercato monetario nonché disponibilità liquide nei limiti permessi dalla legge ed indicati nel prospetto completo alla sezione «Investimenti e limiti all'investimento».

Infine, il Comparto potrà far uso delle tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione «Tecniche e strumenti» del prospetto completo. Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente nella misura in cui non pregiudichino la qualità della politica d'investimento del Comparto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole esposte precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio molto alto (6).

Commissione di gestione

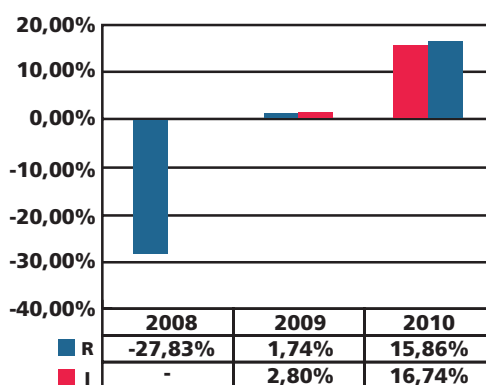
Categoria R: 2,00% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 1,00% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

Rendimento



Il valore delle Quote può fluttuare al rialzo come al ribasso ed i rendimenti passati non garantiscono in alcun modo i rendimenti futuri.

L'istogramma di cui sopra presenta il rendimento delle categorie di Quote attive alla data del presente prospetto semplificato e con esclusivo riferimento a precedenti anni completi.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND – AZIONARIO INTERNAZIONALE

Questo Comparto è stato attivato il 20 dicembre 2004 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito principalmente in azioni, obbligazioni convertibili in azioni o qualunque altro valore assimilabile ad azioni quotato in una borsa valori o negoziato in un mercato regolamentato in qualunque Stato, membro o non membro dell'Unione Europea, dell'America del Nord o del Sud, dell'Africa, dell'Asia o dell'Oceania. Il patrimonio netto di questo Comparto potrà anche essere investito in obbligazioni o altri titoli di credito assimilati a valori mobiliari.

Inoltre il Comparto potrà detenere strumenti del mercato monetario, nonché disponibilità liquide nei limiti consentiti dalla legge ed indicati nel prospetto completo alla sezione «Investimenti e limiti all'investimento».

Infine, il Comparto potrà far uso delle tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione «Tecniche e strumenti» del prospetto completo. Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente nella misura in cui non pregiudichino la qualità della politica d'investimento del Comparto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole esposte precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio alto (5).

Commissione di gestione

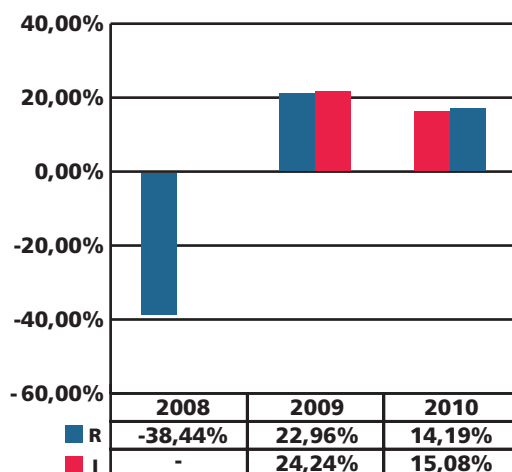
Categoria R: 2,00% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 1,00% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

Rendimento



Il valore delle Quote può fluttuare al rialzo come al ribasso ed i rendimenti passati non garantiscono in alcun modo i rendimenti futuri.

L'istogramma di cui sopra presenta il rendimento delle categorie di Quote attive alla data del presente prospetto semplificato e con esclusivo riferimento a precedenti anni completi.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND – GESTIONE ATTIVA

Questo Comparto è stato attivato il 21 febbraio 2011 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

L'obiettivo di questo Comparto è di offrire annualmente agli investitori un rendimento lordo medio almeno pari all'indice "MTS Bot ex Banca d'Italia Cap. lorda" denominato in euro + 0,60% su un orizzonte temporale d'investimento di almeno tre anni, investendo principalmente, in modo diretto o tramite l'uso di tecniche e strumenti derivati, (i) in azioni o strumenti correlati al mercato azionario di emittenti situati in un Paese membro della zona euro o quotati in una borsa valori di un Paese membro della zona euro o negoziati in un altro mercato regolamentato di un Paese membro della zona euro, incluse obbligazioni convertibili in azioni, (ii) in obbligazioni o valori correlati al debito emessi o garantiti da governi membri della zona euro, loro agenzie o organi pubblici internazionali, (iii) in strumenti del mercato monetario o liquidità, inclusi depositi presso istituti di credito, nei limiti consentiti dalla legge e indicati alla sezione «Investimenti e limiti all'investimento» o (iv) in OICVM che investono in valori mobiliari come precedentemente citati.

L'esposizione alle azioni o strumenti correlati al mercato azionario sarà generalmente limitata al 40% del patrimonio netto del Comparto.

L'obiettivo di questo Comparto sarà perseguito attraverso l'uso di strategie decorrelate (direzionali e/o valore relativo) basate su modelli quantitativi di gestione del rischio.

Il Comparto potrà fare uso delle tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione "Tecniche e strumenti". L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico o trattati sui mercati "over-the-counter", è finalizzato, oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o all'investimento.

Si consiglia agli investitori di considerare i rischi specifici correlati all'uso di strumenti finanziari derivati, come descritto nella sezione "Rischi Specifici" del Prospetto.

In questo Comparto non viene data alcuna garanzia agli investitori che l'obiettivo sarà effettivamente raggiunto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole esposte precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio medio (3).

Commissione di gestione

Categoria R: 0,90% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 0,45% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.

COMPARTO ROSSINI LUX FUND – GESTIONE ATTIVA PLUS

Questo Comparto è stato attivato il 21 febbraio 2011 ad un prezzo iniziale di 100 Euro.

Politica d'investimento

L'obiettivo di questo Comparto è di offrire annualmente agli investitori un rendimento lordo medio almeno pari all'indice "MTS Bot ex Banca d'Italia Cap. lorda" denominato in euro + 2% su un orizzonte temporale d'investimento di almeno cinque anni, investendo principalmente, in modo diretto o tramite l'uso di tecniche e strumenti derivati, (i) in azioni o strumenti correlati al mercato azionario di emittenti situati in un Paese membro della zona euro o quotati in una borsa valori di un Paese membro della zona euro o negoziati in un altro mercato regolamentato di un Paese membro della zona euro, incluse obbligazioni convertibili in azioni, (ii) in obbligazioni o valori correlati al debito emessi o garantiti da governi membri della zona euro, loro agenzie o organi pubblici internazionali, (iii) in strumenti del mercato monetario o liquidità, inclusi depositi presso istituti di credito, nei limiti consentiti dalla legge e indicati alla sezione «Investimenti e limiti all'investimento» o (iv) in OICVM che investono in valori mobiliari come precedentemente citati.

L'esposizione alle azioni o strumenti correlati al mercato azionario sarà generalmente limitata al 70% del patrimonio netto del Comparto.

L'obiettivo di questo Comparto sarà perseguito attraverso l'uso di strategie decorrelate (direzionali e/o valore relativo) basate su modelli quantitativi di gestione del rischio.

Il Comparto potrà fare uso delle tecniche e strumenti finanziari nei limiti e alle condizioni descritte nella sezione "Tecniche e strumenti". L'utilizzo di strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico o trattati sui mercati "over-the-counter", è finalizzato, oltre che alla copertura dei rischi, ad assicurare una buona gestione del portafoglio e/o all'investimento.

Si consiglia agli investitori di considerare i rischi specifici correlati all'uso di strumenti finanziari derivati, come descritto nella sezione "Rischi Specifici" del Prospetto.

In questo Comparto non viene data alcuna garanzia agli investitori che l'obiettivo sarà effettivamente raggiunto.

Profilo di rischio

In applicazione delle regole esposte precedentemente, il Comparto presenta un profilo di rischio medio (3).

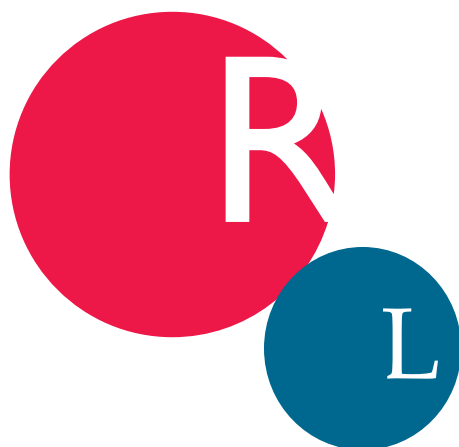
Commissione di gestione

Categoria R: 1,20% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Categoria I: 0,60% annuo, calcolato e pagato mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario del Comparto.

Gestore

Eurizon Capital S.A.



Banca Marche
Gestione Internazionale Lux S.A.
Gruppo Bancario Banca delle Marche

BANCA DELLE MARCHE GESTIONE INTERNAZIONALE LUX S.A. - Società per azioni di diritto Lussemburghese - Capitale Sociale Euro 500.000 i.v.
Sede Sociale: 8, Avenue de la Liberté, L-1930 Lussemburgo - Iscritta al Registro di Commercio Circondariale di Lussemburgo al numero B103554
Società controllata da Banca delle Marche S.p.A.