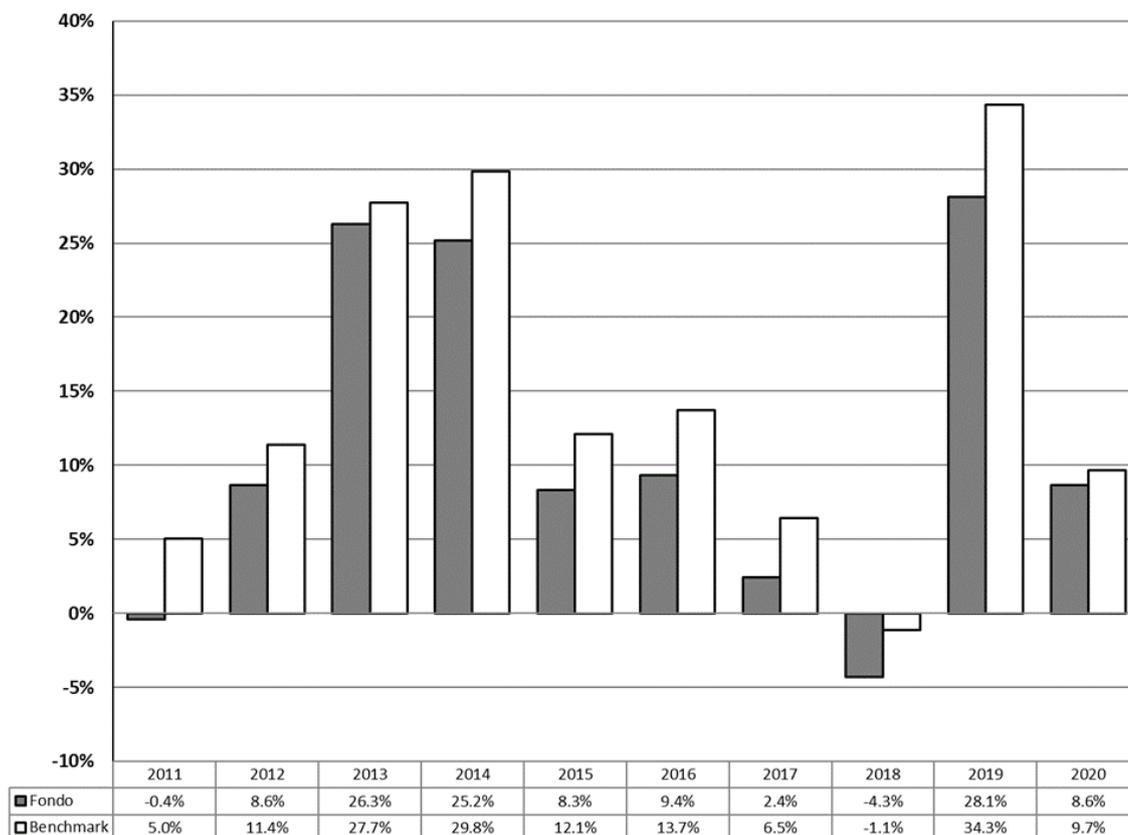


**PARTE II DEL PROSPETTO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI DEL FONDO**

Data di deposito in Consob della Parte II: 31.03.2021

Data di validità della Parte II: dal 01.04.2021

**DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI COMPARTI DEL FONDO**
**FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY USA**

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

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

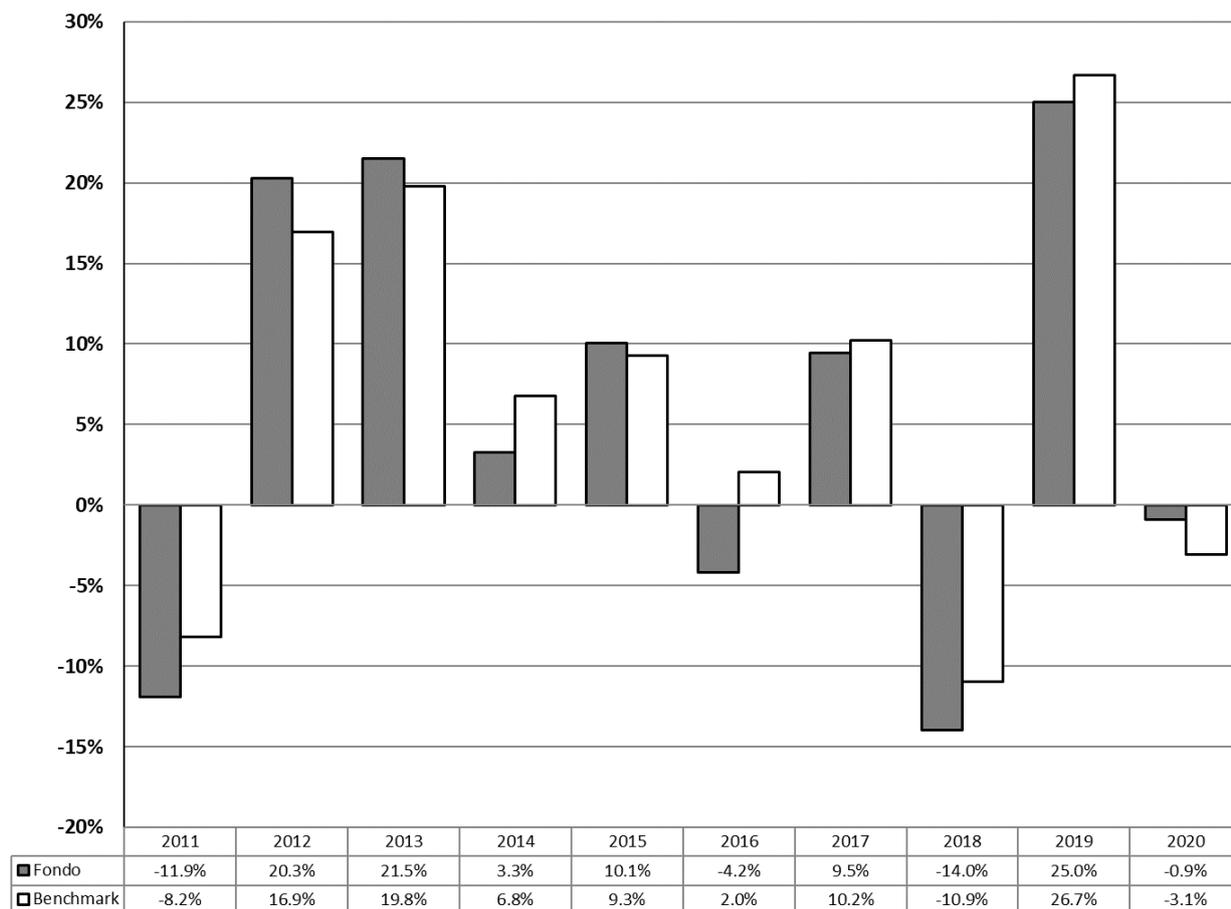
***I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri***

<b>Inizio collocamento</b>	<b>09/01/2006</b>
<b>Valuta delle quote</b>	<b>Euro</b>
<b>Patrimonio netto al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>31.477.740</b>
<b>Valore della quota al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>24,017</b>

<b>QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2020*</b>	
<b>Commissioni di sottoscrizione</b>	100%
<b>Commissioni di gestione</b>	70%

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

## FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY EUROPE



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

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

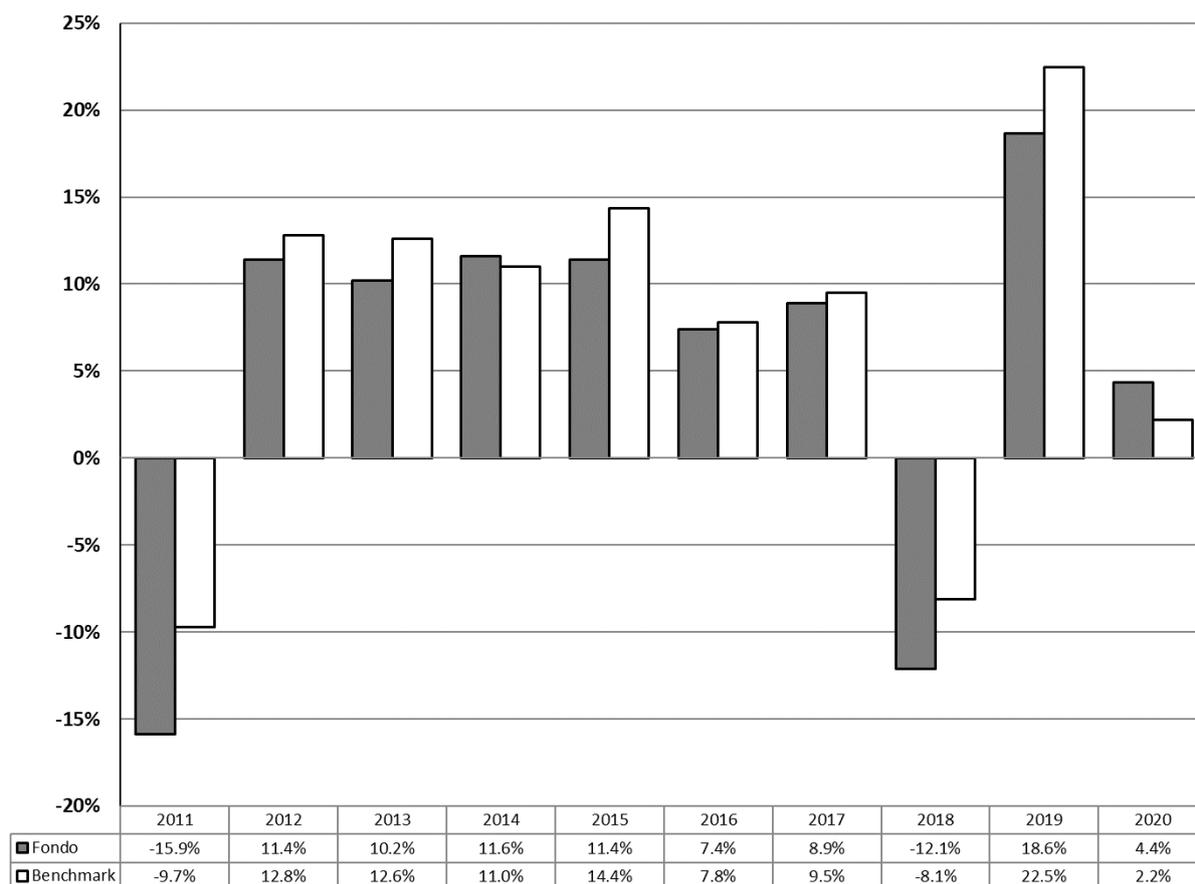
***I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri***

<b>Inizio collocamento</b>	<b>09/01/2006</b>
<b>Valuta delle quote</b>	<b>Euro</b>
<b>Patrimonio netto al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>34.232.040</b>
<b>Valore della quota al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>15,569</b>

<b>QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2020*</b>	
<b>Commissioni di sottoscrizione</b>	100%
<b>Commissioni di gestione</b>	70%

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

## FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY ASIA



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

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

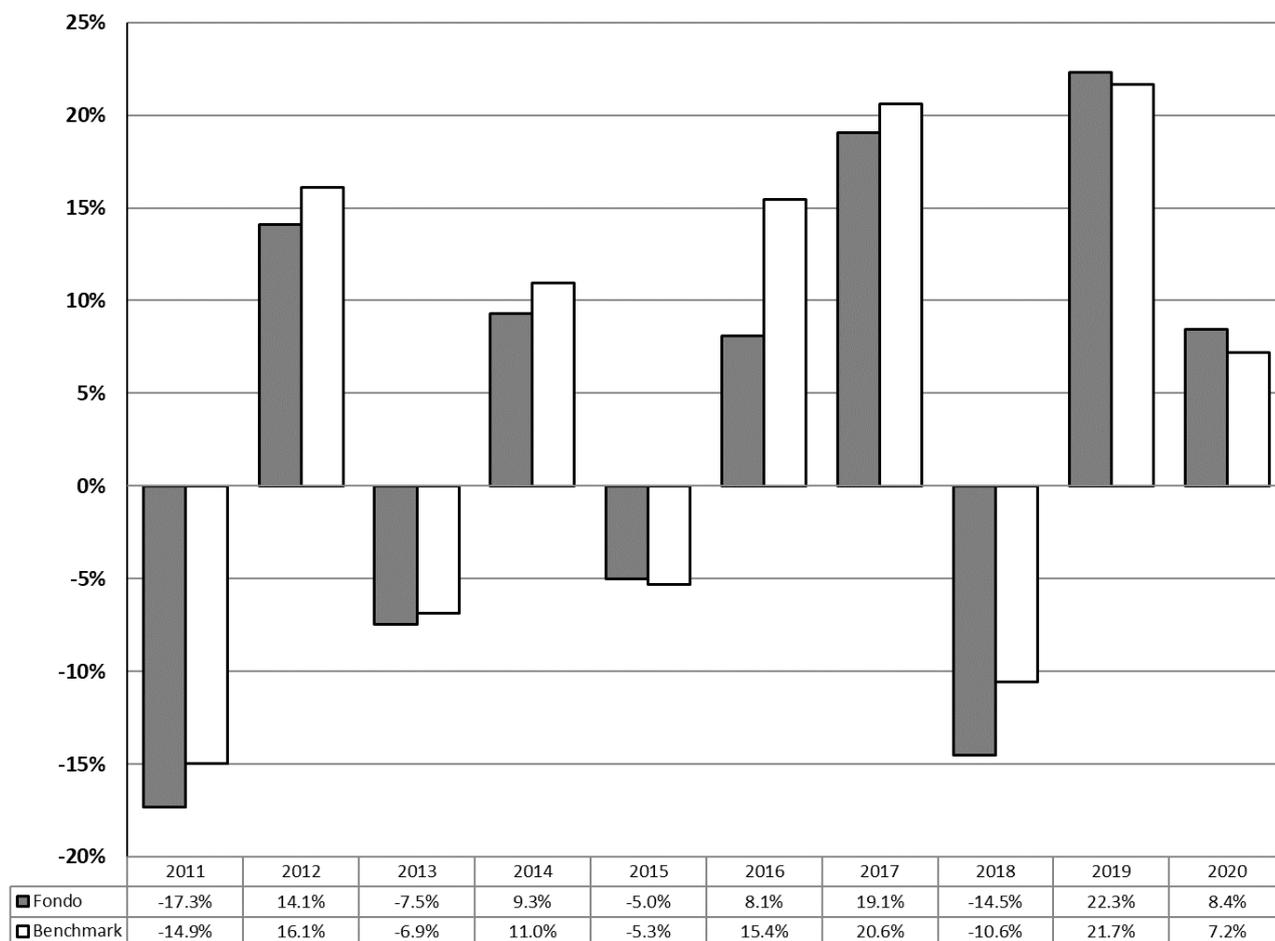
***I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri***

<b>Inizio collocamento</b>	<b>09/01/2006</b>
<b>Valuta delle quote</b>	<b>Euro</b>
<b>Patrimonio netto al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>21.477.312</b>
<b>Valore della quota al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>15,582</b>

<b>QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2020*</b>	
<b>Commissioni di sottoscrizione</b>	100%
<b>Commissioni di gestione</b>	70%

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

## FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS



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

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

***I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri***

<b>Inizio collocamento</b>	<b>09/01/2006</b>
<b>Valuta delle quote</b>	<b>Euro</b>
<b>Patrimonio netto al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>31.564.707</b>
<b>Valore della quota al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>18,311</b>

<b>QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2020*</b>	
<b>Commissioni di sottoscrizione</b>	<b>100%</b>
<b>Commissioni di gestione</b>	<b>70%</b>

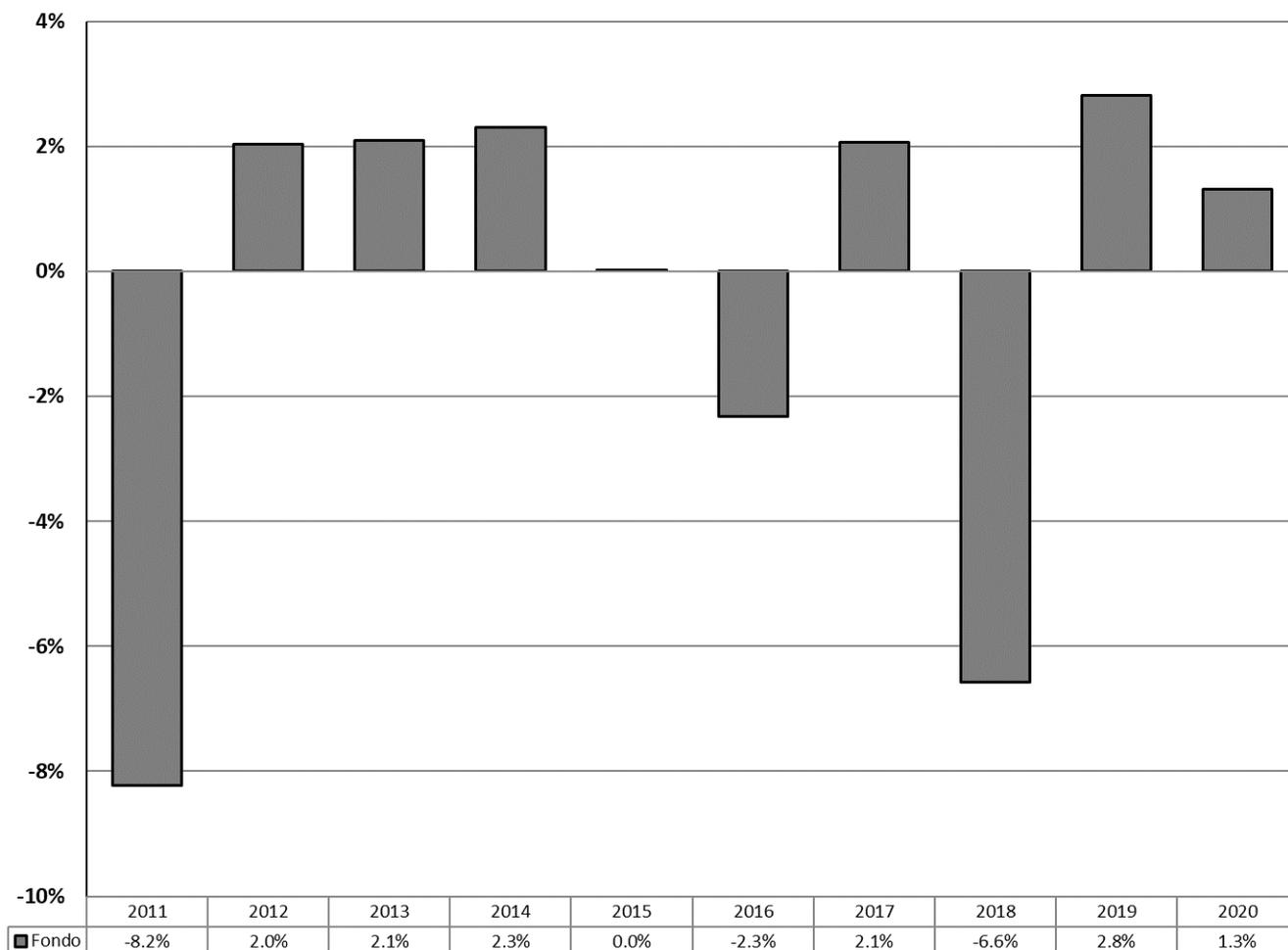
\*La quota parte è stata stimata sulla base di quanto stabilito dalle Convenzioni di Collocamento

## FIDEURAM MASTER SELECTION ABSOLUTE RETURN

Misura di volatilità ex ante del Comparto: 8.06%

Misura ex post dell'ammontare di rischio sopportato nel 2020: -11,89%

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



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

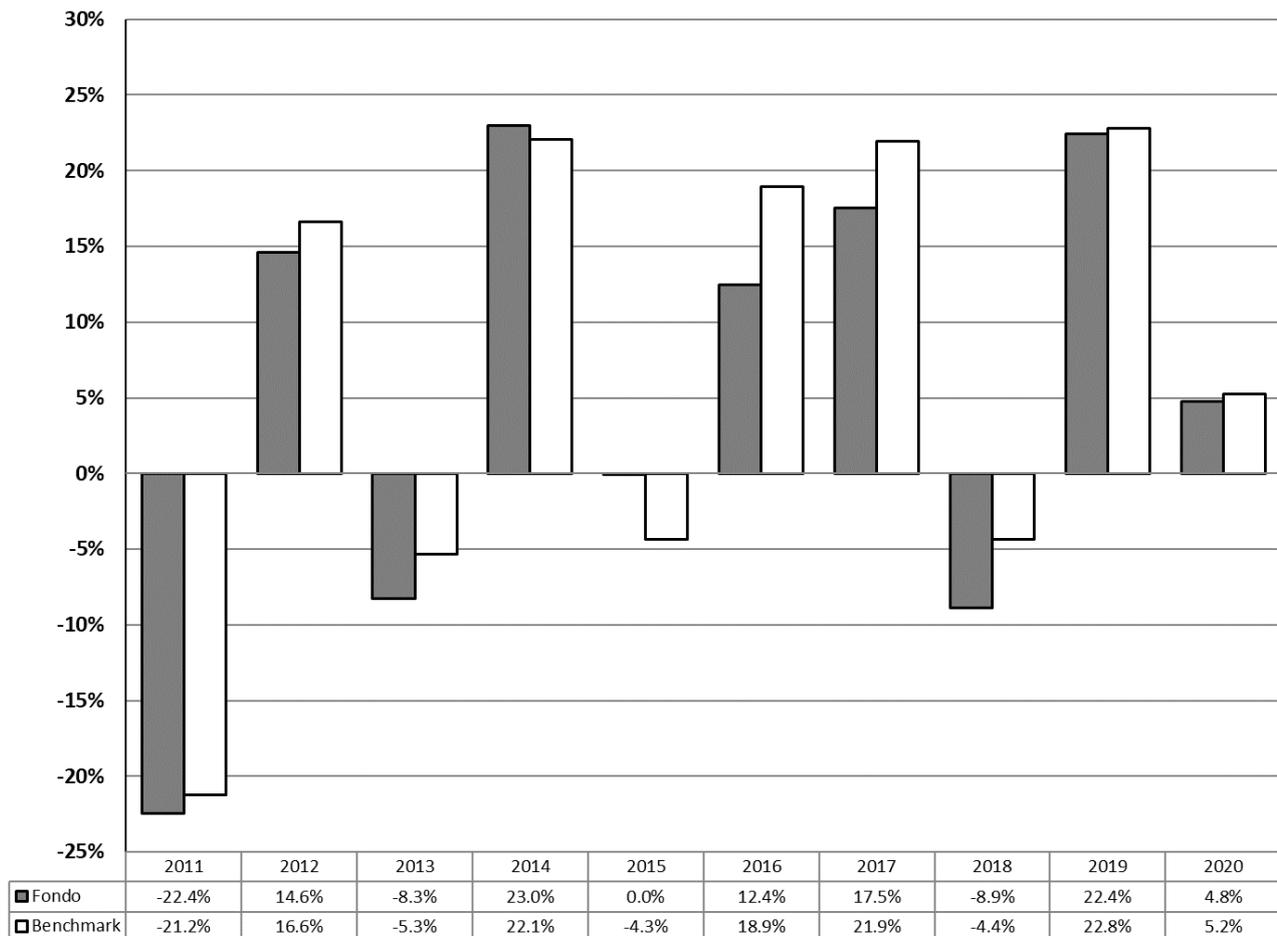
*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

<b>Inizio collocamento</b>	<b>12/02/2007</b>
<b>Valuta delle quote</b>	<b>Euro</b>
<b>Patrimonio netto al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>6.439.622</b>
<b>Valore della quota al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>8,922</b>

<b>QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2020*</b>	
<b>Commissioni di sottoscrizione</b>	100%
<b>Commissioni di gestione</b>	70%

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

## FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY NEW WORLD



### Benchmark:

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

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

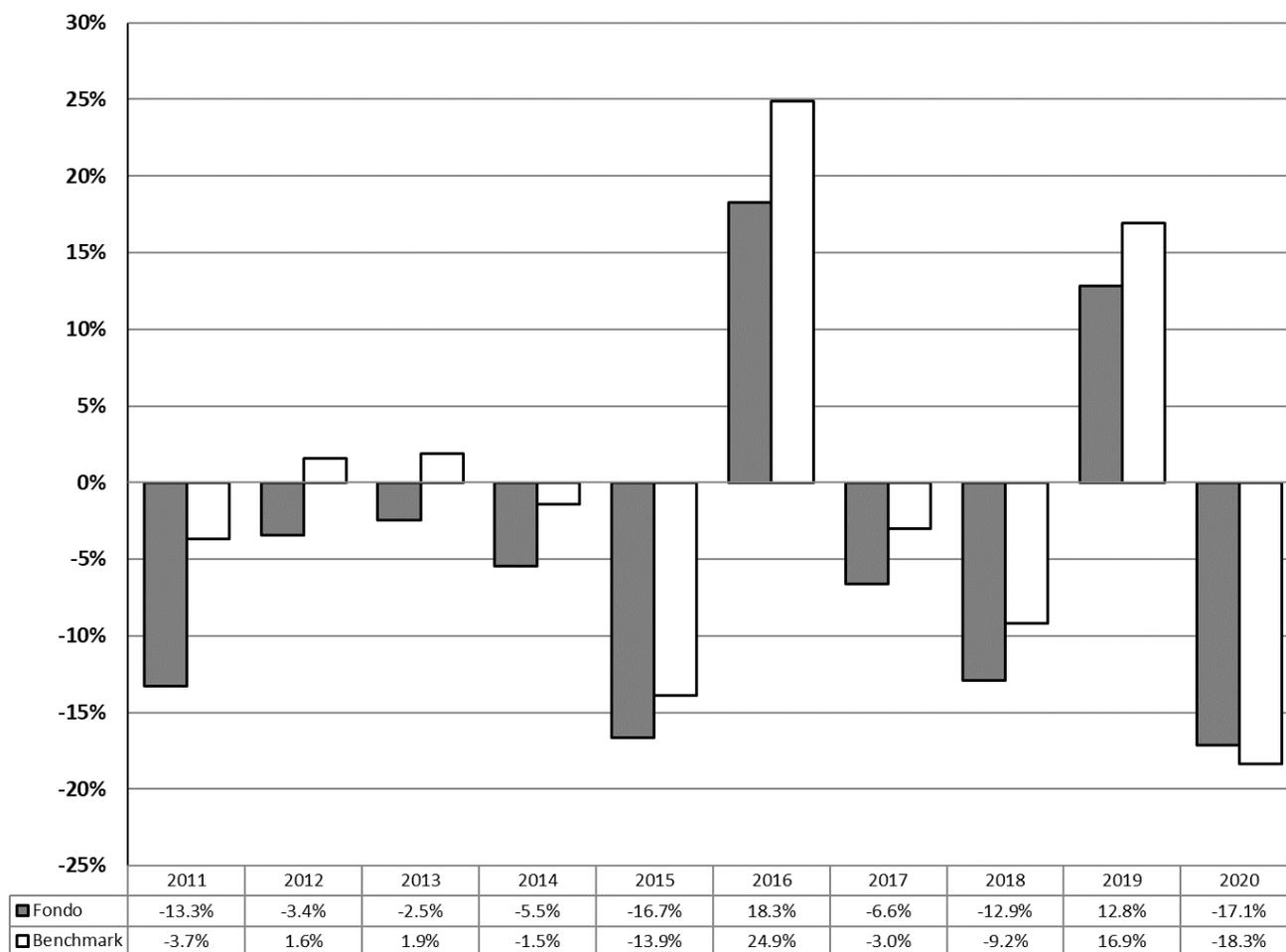
### *I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

<b>Inizio collocamento</b>	<b>18/09/2008</b>
<b>Valuta delle quote</b>	<b>Euro</b>
<b>Patrimonio netto al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>26.435.792</b>
<b>Valore della quota al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>27,772</b>

<b>QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2020*</b>	
<b>Commissioni di sottoscrizione</b>	100%
<b>Commissioni di gestione</b>	70%

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

## FIDEURAM MASTER SELECTION EQUITY GLOBAL RESOURCES



### Benchmark:

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

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

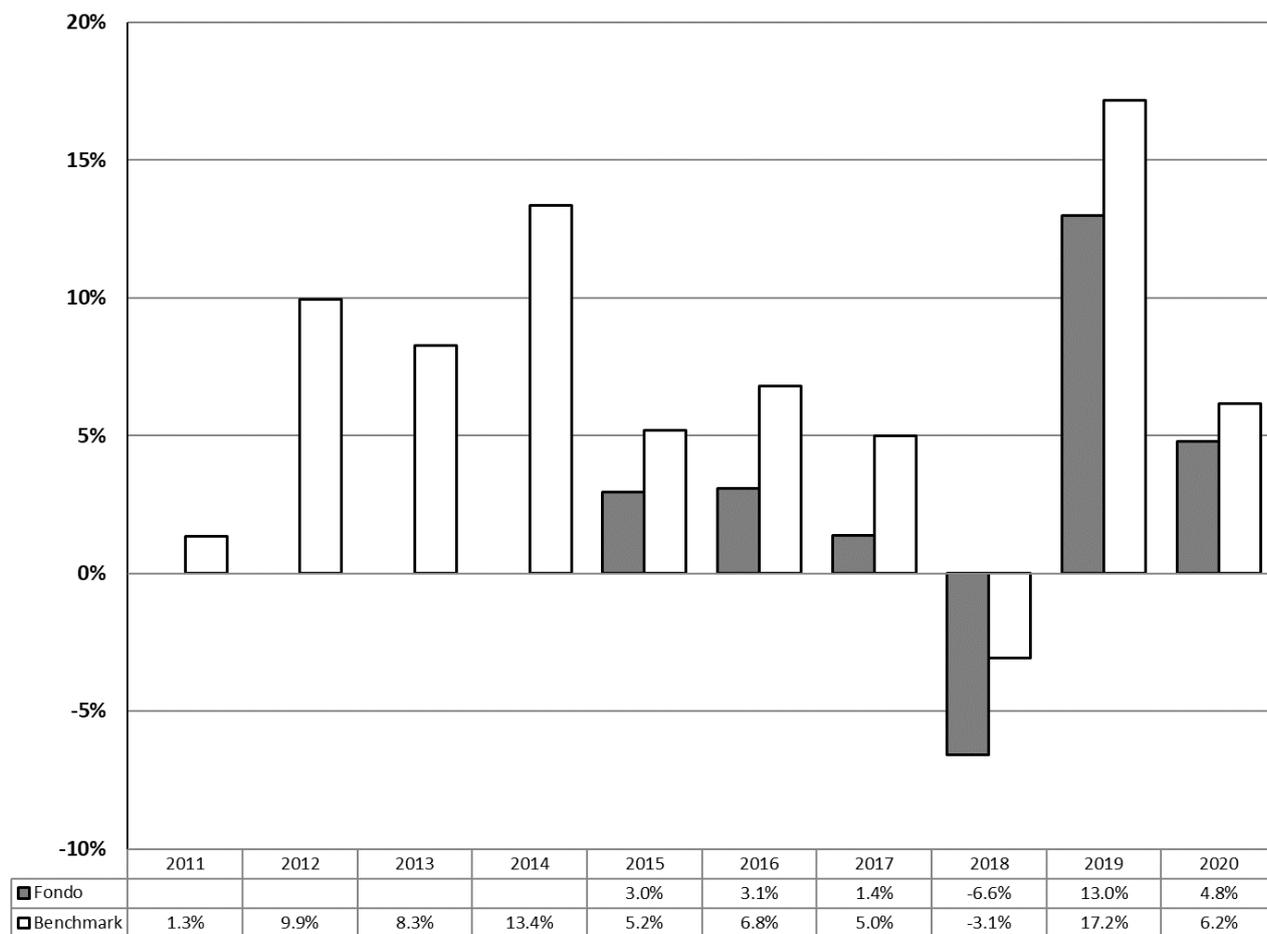
### *I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

<b>Inizio collocamento</b>	<b>18/09/2008</b>
<b>Valuta delle quote</b>	<b>Euro</b>
<b>Patrimonio netto al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>5.387.765</b>
<b>Valore della quota al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>7,109</b>

<b>QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2020*</b>	
<b>Commissioni di sottoscrizione</b>	100%
<b>Commissioni di gestione</b>	70%

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

## FIDEURAM MASTER SELECTION BALANCED



### Benchmark:

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

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

### *I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

<b>Inizio collocamento</b>	<b>01/04/2014</b>
<b>Valuta delle quote</b>	<b>Euro</b>
<b>Patrimonio netto al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>36.495.966</b>
<b>Valore della quota al 30/12/2020 (euro)</b>	<b>12,692</b>

<b>QUOTA-PARTE DELLE COMMISSIONI PERCEPITA DAI DISTRIBUTORI NEL 2020*</b>	
<b>Commissioni di sottoscrizione</b>	100%
<b>Commissioni di gestione</b>	70%

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

## COSTI E SPESE SOSTENUTI DAI COMPARTI

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

COMPARTI	SPESE CORRENTI 2020	COMMISSIONI LEGATE AL RENDIMENTO
Fideuram Master Selection Equity Usa	2,80%	0,00%
Fideuram Master Selection Equity Europe	2,55%	0,00%
Fideuram Master Selection Equity Asia	2,72%	0,00%
Fideuram Master Selection Equity Global Emerging Markets	3,01%	0,00%
Fideuram Master Selection Absolute Return	2,93%	15,00 % Calcolato annualmente, dell'overperformance della quota – al lordo della sola provvigione di incentivo - rispetto all'indice "J.P. Morgan Cash Euro 12 months" maggiorato di due punti. La commissione è dovuta solo in presenza di variazione positiva del valore della quota del comparto e si calcola sul minore ammontare tra il NAV medio ed il NAV a fine anno del comparto.
Fideuram Master Selection Equity New World	3,05%	0,00%
Fideuram Master Selection Equity Global Resources	2,59%	0,00%
Fideuram Master Selection Balanced	2,76%	0,00%

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

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

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

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