

IL PRESENTE PROSPETTO È TRADUZIONE FEDELE DELL'ULTIMO PROSPETTO  
AUTORIZZATO DALLA COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER

**DIAMAN Sicav**  
Société d'Investissement à Capital Variable  
Luxembourg



---

**Comparto “DIAMAN Sicav Mathematics”**

---

## INTRODUZIONE

**DIAMAN Sicav** (il “Fondo”) è una società di investimento di tipo aperto costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come “Société d'Investissement à Capital Variable” (SICAV, società di investimento a capitale variabile).

Il Fondo offre Azioni (le “Azioni”) di vari Comparti (singolarmente, un “Comparto”) distinti sulla base delle informazioni contenute nel prospetto informativo completo (il “Prospetto informativo”).

L’obiettivo di investimento del Fondo è gestire le attività di ogni Comparto a favore dei rispettivi azionisti; al fine di conseguire tale obiettivo, le attività del Fondo vengono investite in valori mobiliari e altre attività consentite.

Il presente Prospetto informativo semplificato illustra le caratteristiche principali del Comparto **Mathematics** (il “Comparto”) ed è pubblicato in aggiunta al Prospetto informativo contenente le informazioni dettagliate sulla SICAV.

È possibile ottenere copie gratuite del presente Prospetto informativo semplificato, del Prospetto informativo nonché delle più recenti relazioni annuali e semestrali del Fondo, eventualmente ottenute a titolo gratuito presso la sede legale del Fondo e della Società di gestione.

Ogni potenziale investitore e qualsiasi azionista possono inoltre rivolgersi alla sede legale del Fondo o della Società di gestione per ottenere informazioni aggiuntive sulla presente pubblicazione.

Le Azioni da emettere ai sensi del presente documento possono essere di numerose classi diverse, in riferimento a vari Comparti distinti dei Fondi. Per ogni Comparto, il consiglio d’amministrazione del Fondo (il “Consiglio d’amministrazione”) può decidere in qualsiasi momento di emettere classi diverse di Azioni (singolarmente una “Classe”, collettivamente le “Classi”), le cui attività vengono investite congiuntamente in conformità alla politica di investimento specifica del Comparto in oggetto, seppure con caratteristiche particolari applicabili a ciascuna classe di Azioni. Le Azioni di Comparti diversi possono essere emesse, rimborsate e convertite a prezzi calcolati sulla base del valore patrimoniale netto (il “Valore patrimoniale netto”) per Azione della classe o del Comparto pertinente, secondo quanto definito nello Statuto del Fondo (lo “Statuto”).

Il presente Comparto offre tre classi di Azioni che si differenziano in base alla tipologia degli investitori:

- Azioni istituzionali di Classe I, destinate a investitori istituzionali;
- Azioni private di Classe P, destinate a investitori privati tramite mandato di consulenza o gestione;
- Azioni retail di Classe R, destinate alla distribuzione diretta a investitori retail.

## CARICHE SOCIALI E INDIRIZZI

### Consiglio d'Amministrazione:

*Presidente*

Alain Léonard, *Amministratore delegato*, Degroof  
Gestion Institutionnelle, Lussemburgo

*Vicepresidente*

Daniele Bernardi, *Amministratore delegato*, Diaman  
SIM S.p.A., Marcon Venezia

*Amministratori*

Marco Rosati, *Amministratore delegato*, Zenit Sgr  
Spa, Milano

Donald Villeneuve, *Directeur-Adjoint*, Banque  
Degroof Luxembourg S.A.

Régis Leoni, *Sous-Directeur*, Banque Degroof  
Luxembourg S.A.

Sede legale:

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo

Copromotori:

Banque Degroof Luxembourg S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo

Zenit Sgr Spa  
Via Privata Maria Teresa, 7, I-20123 Milano

Banca depositaria:

Banque Degroof Luxembourg S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo

Agente domiciliatario e societario,  
Agente amministrativo, Agente pagatore,  
Conservatore del registro e Agente per i  
trasferimenti:

Banque Degroof Luxembourg S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo

Società di revisione:

Deloitte S.A.  
560, rue de Neudorf, L-2220 Lussemburgo

Società di gestione:

Degroof Gestion Institutionnelle – Luxembourg  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo

Gestore degli investimenti:

Zenit Sgr Spa  
Via Privata Maria Teresa, 7, I-20123 Milano

Consulente per gli investimenti:

Diaman SIM S.p.A.  
Via R. Lombardi, 14/4, I-30020 Marcon, Venezia

Autorità di vigilanza:

Commission de Surveillance du Secteur Financier  
110, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo

## INFORMAZIONI GENERALI CONCERNENTI IL FONDO

Il Fondo è stato costituito il 4 ottobre 2006 per un periodo di tempo illimitato ed è disciplinato dalla legge lussemburghese del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, e successive modifiche, nonché dalla legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 in materia di organismi di investimento collettivo (la "Legge del 2002").

La sede legale del Fondo è ubicata in 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo.

Il Fondo è registrato nel "Registre de Commerce et des Sociétés" presso la Corte distrettuale del Lussemburgo al numero B 119.895.

Lo Statuto è stato pubblicato nel "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations" (il "Mémorial") in data 20 ottobre 2006 ed è stato depositato presso la Cancelleria della Corte distrettuale del Lussemburgo unitamente al "Notice légale" in relazione all'emissione e alla vendita delle Azioni. Tutti gli interessati possono consultare tali documenti presso la Cancelleria della Corte distrettuale del Lussemburgo; copie degli stessi sono disponibili su richiesta presso la sede legale del Fondo.

L'anno contabile del Fondo inizia il primo gennaio e si chiude il trentuno dicembre dello stesso anno.

L'assemblea generale annuale degli azionisti avrà luogo nella Città del Lussemburgo, all'indirizzo specificato nell'avviso di convocazione, l'ultimo giovedì del mese di aprile, alle ore 11.00 e si terrà per la prima volta nel 2008. Qualora tale giorno non fosse un Giorno lavorativo in Lussemburgo, l'assemblea generale annuale si terrà il primo Giorno lavorativo immediatamente successivo in Lussemburgo.

I bilanci consolidati del Fondo saranno tenuti in EUR, valuta del capitale sociale.

## REGIME FISCALE

### **A. Regime fiscale del Fondo in Lussemburgo**

Il Fondo non è soggetto ad alcuna imposta lussemburghese su utili o redditi. Il Fondo è tuttavia soggetto - in Lussemburgo - a un'imposta pari allo 0,05% annuo del proprio Valore patrimoniale netto (NAV), dovuta ogni trimestre in base al valore del patrimonio netto complessivo dei Comparti alla fine del trimestre di calendario in oggetto. Tale imposta è tuttavia ridotta allo 0,01% annuo per il patrimonio netto attribuibile alle Azioni istituzionali di Classe I, destinate a investitori istituzionali. In Lussemburgo, non è previsto il pagamento di alcuna imposta di bollo o di altro tipo per l'emissione di Azioni. Non esistono imposte lussemburghesi dovute sull'apprezzamento di capitale realizzato delle attività del Fondo.

### **Disposizioni generali**

Dividendi e interessi percepiti dal Fondo a fronte dei propri investimenti possono essere soggetti a ritenute fiscali o altre imposte non recuperabili nei paesi di origine.

Il Fondo è stato assoggettato a un'imposta iniziale sul capitale di EUR 1.250, pagata alla sua costituzione.

#### **B. Regime fiscale lussemburghese applicabile agli azionisti**

Direttiva del Consiglio dell'Unione Europea 2003/48/CE del 3 giugno 2003 in materia di tassazione dei redditi da risparmio sotto forma di pagamenti di interessi (di seguito la "Direttiva")

La Direttiva stabilisce che a decorrere dal 1° luglio 2005, gli agenti pagatori (ai sensi della Direttiva) aventi sede in uno Stato membro dell'Unione Europea (o in determinati territori dipendenti o associati di Stati membri) che effettuano pagamenti di interessi a persone fisiche (oppure a entità residue ai sensi della Direttiva) residenti in un altro Stato membro, devono – a seconda del paese in cui hanno sede – comunicare alle autorità fiscali le informazioni relative al pagamento e al beneficiario ovvero operare una ritenuta alla fonte. Qualora tale pagamento sia soggetto alla ritenuta alla fonte, il beneficiario può evitare la suddetta ritenuta presentando un certificato di esenzione oppure un'autorizzazione allo scambio di informazioni, a seconda delle opzioni proposte dall'agente pagatore e del paese di residenza.

In conformità alle disposizioni della Direttiva, i pagamenti di dividendi effettuati da un comparto del Fondo rientreranno nell'ambito di applicazione della Direttiva qualora più del 15% delle attività nette del comparto sia investito in crediti come definiti nella Direttiva. I pagamenti effettuati da un comparto del Fondo nel caso di riacquisto di azioni di un comparto (ovvero qualsiasi operazione trattata come un riacquisto) rientreranno nell'ambito di applicazione della Direttiva qualora più del 40% delle attività nette del comparto sia investito in tali crediti.

Quando il pagamento è soggetto a ritenuta alla fonte, detta ritenuta si applicherà in linea di principio, a condizione che l'agente pagatore sia in possesso di tali informazioni, alla parte del pagamento corrispondente al reddito da interessi ai sensi della Direttiva. La ritenuta alla fonte sarà pari al 20% sino al 30 giugno 2011 e quindi al 35% sino al termine del periodo transitorio (come definito nella Direttiva) a condizione che l'agente pagatore sia in possesso dei dati sugli interessi compresi nel pagamento del riacquisto o nella distribuzione.

La Direttiva è stata recepita nel diritto lussemburghese con la legge del 21 giugno 2005.

Le disposizioni suddette si basano sulla legge e sulla prassi al momento vigenti e sono soggette a modifiche.

Il Comparto raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi e, qualora necessario, ottenere una consulenza in merito alle leggi e alle normative applicabili alle operazioni di sottoscrizione, acquisto, detenzione, rimborso e vendita di azioni nel rispettivo paese di origine, residenza o domicilio.

**Le informazioni suddette non sono esaustive e non costituiscono una consulenza fiscale o legale. Gli investitori devono informarsi e, ove appropriato, rivolgersi ai rispettivi consulenti professionisti circa le possibili implicazioni fiscali inerenti alla sottoscrizione, all'acquisto, alla detenzione, alla conversione, al rimborso o altrimenti alla cessione di Azioni ai sensi delle leggi dei rispettivi paesi di cittadinanza, residenza, domicilio o costituzione.**

## INFORMAZIONI SPECIFICHE CONCERNENTI IL COMPARTO DIAMAN SICAV MATHEMATICS

### 1. Politica di investimento e restrizioni agli investimenti

#### Politica di investimento

L'obiettivo del Comparto **Mathematics** è quello di ottenere il massimo rendimento offerto dal mercato azionario in fasi positive e una riduzione congruente di volatilità e possibile *drawdown* (perdita) in fasi negative o in un contesto di mercato non direzionale.

Le caratteristiche principali della strategia di investimento sono:

- rivalutazione settimanale di un gruppo di titoli
- decisione settimanale e giornaliera in materia di ricorso a futures e opzioni su indici a fini di copertura del portafoglio e di una gestione patrimoniale efficiente
- valuta: EUR per i titoli europei, politica di copertura in caso di altre valute in portafoglio.

Il Comparto **Mathematics** investirà in un portafoglio misto costituito sia da azioni e titoli azionari che da obbligazioni e titoli di credito. La percentuale di portafoglio che sarà investita in azioni e titoli azionari può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto **Mathematics** investirà prevalentemente in valori mobiliari emessi da emittenti domiciliati o traenti una parte significativa del rispettivo fatturato dall'Europa.

Gli investimenti in valori mobiliari emessi da altri emittenti sono consentiti a condizione che non superino il 70% del valore del portafoglio. La strategia può essere attuata anche per il mercato azionario americano, usando titoli inclusi nell'indice S&P 500 e futures su indici se la dimensione del Comparto aumenta in misura eccessiva e consiglia la diversificazione al fine di continuare a conseguire performance superiori alla media di mercato.

Il presente Comparto cercherà di proteggere il capitale investito da fluttuazioni sfavorevoli del mercato coprendo almeno una parte del portafoglio con futures su indici e opzioni, opzioni su singoli titoli e futures su singoli titoli.

Il Comparto **Mathematics** può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o altri OIC.

Ferme restando le disposizioni suddette e ove giustificato da condizioni di mercato eccezionali, il Comparto **Mathematics** può investire sino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità ed equivalenti, depositi a termine, titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati in un mercato regolamentato e le cui scadenze non superino 12 mesi, OIC e OICVM monetari. In linea di massima, il Comparto rispetterà le restrizioni agli investimenti e il principio di diversificazione del rischio descritti nella Parte A, Paragrafo II. Non esiste alcuna restrizione alla valuta di tali titoli. Depositi a termine e disponibilità liquide non possono superare il 49% del patrimonio netto del Comparto; i depositi a termine e le disponibilità liquide detenuti da qualsiasi controparte, inclusa la Banca depositaria, non possono superare il 20% del patrimonio netto del Comparto.

#### Profilo di rischio

Gli investimenti nell'ambito del presente Comparto sono soggetti a fluttuazioni di mercato e ai rischi intrinseci a tutti gli investimenti; di conseguenza, non è possibile garantire il conseguimento dell'obiettivo di investimento del Comparto.

L'investimento in titoli azionari può offrire un tasso di rendimento più elevato di quello offerto dagli investimenti in titoli di credito a breve e lungo termine. I rischi associati agli investimenti in titoli azionari possono tuttavia essere più elevati in quanto la performance di tale tipologia di investimento dipende da fattori difficilmente prevedibili, tra i quali figurano per esempio la possibilità di cali di mercato improvvisi o protratti e i rischi associati a singole società. Il rischio fondamentale associato a qualsiasi portafoglio azionario consiste nel rischio di una potenziale riduzione di valore degli investimenti da esso detenuti. I valori dei titoli azionari sono soggetti a fluttuazioni in risposta alle attività di una singola società oppure alle condizioni economiche e/o di mercato generali. Sul piano storico, i titoli azionari forniscono tendenzialmente rendimenti a lungo termine maggiori e comportano rischi a breve termine più elevati rispetto ad altri strumenti di investimento.

I titoli di credito sono soggetti al rischio dell'incapacità dell'emittente di rispettare i pagamenti di capitale e interessi a fronte delle obbligazioni assunte (rischio di credito) e alla potenziale volatilità delle quotazioni dovuta a fattori quali sensibilità ai tassi d'interesse, percezione del mercato della solvibilità dell'emittente e liquidità complessiva del mercato (rischio di mercato).

Il valore delle Azioni può aumentare e diminuire ed al trasferimento o rimborso delle Azioni è possibile che un azionista non recuperi l'importo originariamente investito. Il reddito derivante dalle Azioni è soggetto a fluttuazioni in termini monetari e le variazioni nei tassi di cambio possono determinare un aumento o una diminuzione del valore delle Azioni. I livelli e le basi di imposta e gli sgravi fiscali possono variare. Non è possibile garantire il conseguimento dell'obiettivo di investimento del presente Comparto.

#### **Profilo dell'investitore tipo**

Data la libertà di investire sino al 100% del proprio patrimonio netto in azioni o titoli azionari, il presente Comparto è adatto a investitori più esperti che puntano a conseguire obiettivi di investimento definiti. L'investitore deve vantare una certa esperienza in materia di prodotti volatili ed essere altresì in grado di accettare perdite temporanee significative. Il presente Comparto è pertanto adatto a investitori che possono permettersi di accantonare il capitale per un periodo di almeno 5 anni ed è concepito per un obiettivo di investimento imperniato sull'incremento del capitale.

Per informazioni più dettagliate sui rischi citati nel presente Prospetto informativo semplificato, gli investitori sono invitati a consultare il Prospetto informativo.

#### **Restrizioni agli investimenti**

Il presente Comparto rispetterà le restrizioni agli investimenti illustrate nella sezione "Obiettivi, politiche, tecniche di investimento e restrizioni agli investimenti" della Parte A del Prospetto informativo.

#### **Tecniche e strumenti**

Il Comparto **Mathematics** può fare ricorso a svariate strategie di portafoglio per cercare di ridurre alcuni rischi associati ai propri investimenti. Tali strategie di norma includono l'utilizzo di opzioni, contratti di cambio a termine e contratti futures e relative opzioni, secondo quanto descritto nella sezione "Obiettivi, politiche, tecniche di investimento e restrizioni agli investimenti" della Parte A del Prospetto informativo. Le operazioni nei mercati delle opzioni o dei futures e le transazioni in valuta estera comportano rischi di investimento e costi di transazione cui il Comparto **Mathematics** non sarebbe soggetto qualora tali strategie non fossero adottate. Il Comparto **Mathematics** non farà tuttavia ricorso ad alcuna siffatta strategia di portafoglio ove essa esercitasse a priori un'influenza negativa sulle attività da esso detenute.

Il Comparto **Mathematics** deve garantire che la propria esposizione globale in riferimento a tali operazioni e alle operazioni contemplate nella Parte A del Prospetto informativo, non superi il valore patrimoniale netto totale del proprio portafoglio.

In sede di bilancio e relazione finanziaria, il Fondo è tenuto a indicare per le diverse categorie di operazioni interessate, l'entità totale di impegni contratti a fronte di dette operazioni in essere alla data di riferimento dei bilanci e delle relazioni in oggetto.

## **2. Politica di distribuzione**

Poiché il principale obiettivo di investimento del Comparto **Mathematics** è la crescita del capitale, non si prevede alcuna distribuzione di dividendi agli azionisti.

La distribuzione dei dividendi può tuttavia essere proposta dal Consiglio d'amministrazione all'assemblea generale degli azionisti in qualsiasi momento.

## **3. Forme e classi di Azioni**

Il Comparto offre tre classi di Azioni:

- Azioni istituzionali di Classe I, destinate a investitori istituzionali;
- Azioni private di Classe P, destinate a investitori privati tramite mandato di consulenza o gestione;
- Azioni retail di Classe R, destinate alla distribuzione diretta a investitori retail.

La differenza tra tali classi di Azioni è correlata alla tipologia degli investitori.

Le Azioni di ogni Classe sono emesse unicamente in forma nominativa. Le conferme scritte della partecipazione azionaria saranno inviate ai rispettivi azionisti entro cinque Giorni lavorativi dal Giorno di valutazione pertinente.

Al Fondo non è consentito offrire in sottoscrizione alcune classi di Azioni in determinati paesi in cui lo stesso è registrato per la distribuzione al pubblico. In tale caso, gli investitori che desiderano sottoscrivere una classe di Azioni che non è offerta in sottoscrizione dal Fondo, possono presentare domanda di sottoscrizione della classe di Azioni pertinente al Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti in Lussemburgo.

## **4. Investimento minimo**

L'investimento minimo iniziale e i requisiti di detenzione applicabili a ciascun investitore del Comparto **Mathematics** sono diversi e specifici per la classe di Azioni pertinente:

	Sottoscrizione iniziale	Sottoscrizione successiva
Azioni di classe I	EUR 100.000	EUR 500
Azioni di classe P	EUR 10.000	EUR 500
Azioni di classe R	EUR 100	EUR 100

## **5. Sottoscrizioni e commissioni di sottoscrizione**

Dopo il Periodo di sottoscrizione iniziale, il prezzo di sottoscrizione corrisponde al Valore patrimoniale netto per Azione della classe di Azioni pertinente nel Giorno di valutazione in questione, ove detto importo può essere incrementato di una commissione di sottoscrizione massima del 3% del Valore patrimoniale netto per Azioni applicabile, che spetterà agli agenti di vendita.

Al fine di essere gestiti sulla base del Valore patrimoniale netto per Azione pertinente stabilito in un Giorno di valutazione, i moduli di sottoscrizione debitamente compilati e firmati devono pervenire al

Fondo, in Lussemburgo, entro e non oltre le 12.00, ora del Lussemburgo, il Giorno di valutazione in questione ed essere dallo stesso accettati. I moduli di sottoscrizione pervenuti dopo tale data e ora saranno validi il Giorno di valutazione immediatamente successivo.

Il pagamento a favore del Fondo dovrà pervenire al Fondo stesso entro tre Giorni lavorativi da detto Giorno di valutazione, citando come riferimento il Comparto **Mathematics** e la classe di Azioni pertinente.

Le Azioni corrispondenti saranno emesse unicamente al ricevimento del pagamento.

Il Gestore degli investimenti e il Consulente per gli investimenti non hanno il diritto di percepire pagamenti in relazione alle sottoscrizioni successive.

Nell'offerta in Paesi diversi dal Granducato del Lussemburgo, un investitore che effettui un operazione di sottoscrizione, conversione e rimborso di azioni del Fondo mediante soggetti incaricati dei pagamenti, potrebbe vedersi imputare anche le spese connesse all'attività svolta da tali soggetti nella giurisdizione nella quale si svolge offerta.

## **6. Rimborsi**

Al fine di essere gestite sulla base del Valore patrimoniale netto per Azione pertinente stabilito in un Giorno di valutazione, le richieste di rimborso devono pervenire al Fondo, in Lussemburgo, entro e non oltre le 12.00, ora del Lussemburgo, il Giorno di valutazione in questione. Le richieste di rimborso pervenute dopo tale data e ora saranno valide il Giorno di valutazione immediatamente successivo.

Il prezzo di rimborso si baserà sul Valore patrimoniale netto per Azione della classe di Azioni pertinente il Giorno di valutazione in questione. Non si applicherà alcuna commissione di rimborso.

Il prezzo di rimborso dovrà essere pagato tre Giorni lavorativi dopo il Giorno di valutazione applicabile.

Il Gestore degli investimenti e il Consulente per gli investimenti non hanno il diritto di effettuare pagamenti in relazione ai rimborsi.

## **7. Conversioni**

Le Azioni del Comparto **Mathematics** possono essere convertite in Azioni di un altro Comparto del Fondo in conformità alla procedura descritta nel Prospetto informativo. Non si applicherà alcuna commissione di conversione.

Il listino di conversione sarà chiuso in ottemperanza agli stessi termini e condizioni applicabili ai rimborsi per il Comparto **Mathematics**.

## **8. Valute di riferimento**

Il Valore patrimoniale netto per Azione di ogni classe di Azioni del Comparto **Mathematics** sarà calcolato in EUR.

Il Comparto è denominato in EUR (euro).

## **9. Frequenza di calcolo del Valore patrimoniale netto (NAV) e Giorno di valutazione**

Il Valore patrimoniale netto per Azione del Comparto **Mathematics** sarà determinato in Lussemburgo sotto la responsabilità globale del Consiglio d'amministrazione ogni Giorno lavorativo ("Giorno di valutazione").

Il calcolo del Valore patrimoniale netto per Azione sarà eseguito il Giorno lavorativo immediatamente successivo sulla base dei prezzi di chiusura pubblicati dalle Borse valori pertinenti nel Giorno di valutazione.

#### **10. Commissioni della Società di gestione**

Il Comparto **Mathematics** è tenuto a corrispondere alla Società di gestione una commissione di gestione a titolo di compenso per i servizi da essa prestati. Tale commissione è pagabile ogni trimestre posticipatamente e viene calcolata sulla media del patrimonio netto del Comparto **Mathematics** per il trimestre pertinente nel modo seguente:

0,075% annuo sui primi EUR 10 milioni di patrimonio netto medio  
0,050% annuo sul patrimonio netto medio al di sopra di EUR 10 milioni  
con un minimo di EUR 5.000.

Il Comparto **Mathematics** è inoltre tenuto a corrispondere alla Società di gestione una commissione di commercializzazione a titolo di compenso per i servizi da essa prestati. Tale commissione è diversa per ogni classe di Azioni, è pagabile ogni mese posticipatamente e viene calcolata sulla media del patrimonio netto del Comparto **Mathematics** in riferimento alla rispettiva classe di Azioni per il mese pertinente nel modo seguente:

Azioni di classe I	0% annuo
Azioni di classe P	Sino all'1,10% annuo
Azioni di classe R	Sino all'1,30% annuo

#### **11. Gestore degli investimenti**

In conformità al contratto stipulato con la Società di gestione, risolubile da ciascuna delle parti dietro inoltro di preavviso di almeno tre mesi all'altra parte, Zenit Sgr Spa funge da Gestore degli investimenti.

Zenit Sgr Spa, avente sede in Via Privata Maria Teresa, 7, Milano, è una società autorizzata dalla Banca d'Italia e dalla Consob a gestire OICVM. Al 30 giugno 2009, il suo capitale era pari a EUR 4.000.000.

#### **12. Commissioni di gestione degli investimenti**

La Società di gestione è tenuta a corrispondere al Gestore degli investimenti una commissione di gestione, a carico del Comparto **Mathematics**, a titolo di compenso per i servizi da esso prestati. Tale commissione è pagabile ogni mese posticipatamente all'aliquota annua dello 0,30% calcolata sulla media del patrimonio netto del Comparto **Mathematics** per il mese pertinente.

#### **13. Consulente per gli investimenti**

In conformità al contratto stipulato con la Società di gestione e il Gestore degli investimenti, risolubile da ciascuna delle parti dietro inoltro di preavviso di almeno tre mesi all'altra parte, Diaman SIM S.p.A. funge da Consulente per gli investimenti.

Diaman SIM S.p.A., avente sede in Via R. Lombardi, 14/4, Marcon, Venezia, è una società di consulenza specializzata nell'assistenza nell'area della gestione e dell'asset allocation. Al 30 giugno 2009, il suo capitale era pari a EUR 165.000.

#### **14. Commissioni di consulenza per gli investimenti**

La Società di gestione è tenuta a corrispondere al Consulente per gli investimenti una commissione di consulenza, a carico del Comparto **Mathematics**, a titolo di compenso per i servizi da esso prestati. Tale commissione è pagabile ogni mese posticipatamente all'aliquota annua dello 0,60% calcolata sulla media del patrimonio netto del Comparto **Mathematics** per il mese pertinente.

#### **15. Commissione variabile supplementare**

Una commissione variabile supplementare è dovuta dal Comparto **Mathematics**. La commissione variabile supplementare rappresenta lo 0,007% del Valore patrimoniale netto del Comparto **Mathematics** (al netto di qualsivoglia passività diversa dalla commissione variabile supplementare) in riferimento a 100 punti base di rendimento realizzato dal Comparto stesso. Il rendimento del Comparto è uguale all'aumento annualizzato, in termini percentuali, del Valore patrimoniale netto per Azione dello stesso (al netto di qualsivoglia passività diversa dalla commissione variabile supplementare), calcolato l'ultimo giorno lavorativo del mese e comparato al Valore patrimoniale netto per Azione calcolato il giorno lavorativo corrispondente del trimestre precedente. Il pagamento della commissione variabile supplementare viene effettuato, ove applicabile, con cadenza mensile.

Il Gestore degli investimenti e il Consulente per gli investimenti hanno il diritto di percepire rispettivamente il 30% e il 70% della commissione di gestione variabile.

#### **16. Commissioni della Banca depositaria**

La Banca depositaria ha il diritto di percepire, a valere sulle attività del Comparto **Mathematics**, una commissione calcolata in percentuale del Valore patrimoniale netto trimestrale medio nel corso del trimestre pertinente e pagabile ogni trimestre posticipatamente.

La commissione viene pagata in misura pari all'aliquota seguente: sino allo 0,17% annuo e maggiorato della corrispondente IVA eventualmente dovuta.

#### **17. Commissioni dell'Agente domiciliatario e societario, Agente amministrativo, Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti**

L'Agente domiciliatario e societario, Agente amministrativo, Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti, ha il diritto di percepire dalla Società di gestione, a carico del Fondo e a valere sulle attività del Comparto **Mathematics**, il seguente compenso:

- domiciliazione: EUR 7.500 all'anno per il Fondo nel suo complesso
- attività di agente amministrativo: EUR 2.500 al mese

#### **18. Quotazione alla borsa valori del Lussemburgo**

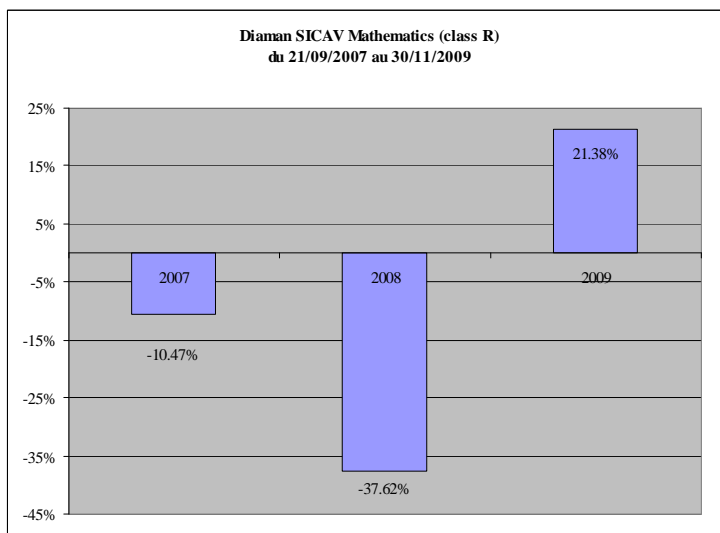
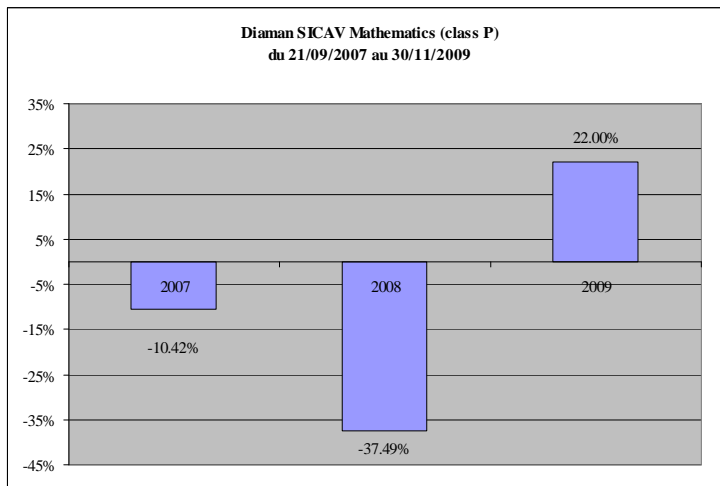
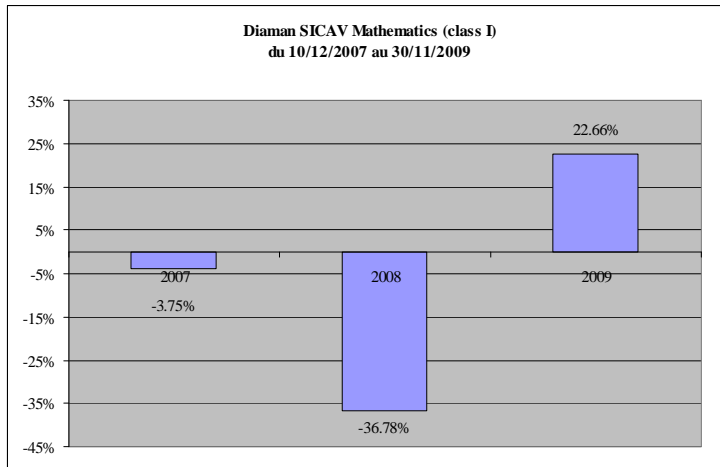
Le Azioni del Comparto **Mathematics** sono quotate alla borsa valori del Lussemburgo.

#### **19. Pubblicazione del NAV**

Il Valore patrimoniale netto per Azione e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle Azioni saranno a disposizione presso le sedi legali del Fondo e reperibili su Reuters, Bloomberg e Il Sole 24 Ore.

## **PERFORMANCE RELATIVE AL COMPARTO DIAMAN SICAV MATHEMATICS**

La performance riferita al rendimento del Comparto **Mathematics** dal 21 settembre 2007 (data di lancio) al 30 novembre 2009 è di seguito raffigurata:



Il presente Prospetto Informativo è traduzione fedele della versione in lingua inglese approvata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier e depositato in Consob in data 29 gennaio 2010