

Spese

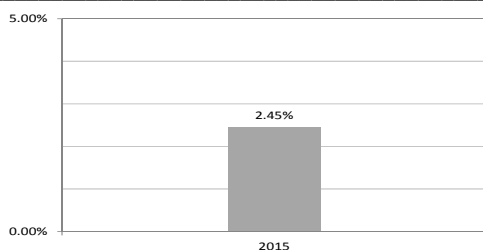
Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 0% |
| Spese di uscita | 0% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.35% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 20% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente indicata e' una stima basata sulle spese per l'anno terminato il 31 dicembre 2015. Questo numero potra' variare anno per anno. Il report annuale del comparto includera' i dettagli delle spese estate sostenute. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Past Performance



| |
|-------|
| 2015 |
| 2.45% |

risultati passati non sono una guida per i risultati futuri e possono non essere ripetuti. Il valore degli Investimenti puo' diminuire cosi' come aumentare e si potrebbe non ottenere indietro l'ammontare originamente investito.

Il grafico mostra i risultati in € dopo che le spese ricorrenti ed i costi delle transazioni di portafoglio sono stati pagati. Le spese di entrata ed uscita sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il comparto e' stato lanciato il 13 marzo 2014

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offer numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali

sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto Active Bond Plus. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un'altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Importanti informazioni per l'investitore

Il presente documento fornisce importanti informazioni per l'investitore relative al comparto. Non e' materiale commerciale. L'informazione e' richiesta dalla legge per aiutare gli investitori a capire la natura ed i rischi di investire in questo comparto. Consigliamo di leggere in modo da poter prendere una decisione informata in merito all'opportunita' di investire.

Active Conservative Bond un comparto di CompAM Fund - Classe B (EUR) – ISIN LU0813480737 Il comparto e' gestito da MDO Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO

Il Comparto Active Conservative Bond investirà in obbligazioni o altri valori mobiliari a reddito fisso emessi da società, ministeri del tesoro di vari paesi e/o agenzie governative e/o organizzazioni sovranazionali (quali BERS, Banca Mondiale o BEI).

Il Comparto Active Conservative Bond non è soggetto ad alcun vincolo in termini di duration media del portafoglio.

In linea di massima, il portafoglio del Comparto Active Conservative Bond sarà diversificato in base ai criteri seguenti:

almeno il 50% in titoli di stato od obbligazioni sovranazionali ovvero obbligazioni con rating AAA;

non oltre il 15% in obbligazioni non investment-grade, ovvero obbligazioni prive di rating.

Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il Comparto Active Conservative Bond investirà in varie tipologie di valori mobiliari, quali obbligazioni a tasso fisso e variabile, obbligazioni indicizzate (ossia obbligazioni la cui performance è legata a un indice di valori mobiliari), nonché obbligazioni subordinate e sino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili e cum warrant (nella misura in cui detti warrant siano su valori mobiliari).

Il Comparto Active Conservative Bond potrà investire fino al 10% del proprio patrimonio in OICVM e/o altri OIC.

Le tecniche di copertura potranno essere utilizzate a discrezione

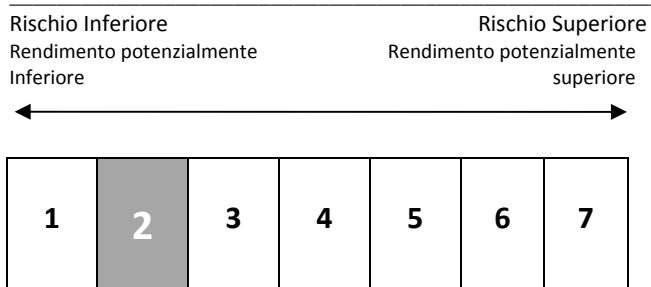
del Consiglio d'Amministrazione. Non vi è tuttavia alcuna garanzia dell'efficacia di tale copertura e gli investitori non devono pertanto presupporre che il portafoglio del Comparto sia protetto da fluttuazioni sfavorevoli dei mercati finanziari.

In via eccezionale e temporanea, il Comparto Active Conservative Bond potrà detenere sino al 100% delle proprie attività in liquidità ed equivalenti liquidi, laddove il Consiglio d'Amministrazione lo ritenga nel migliore interesse degli azionisti.

Il processo d'investimento è mirato alla preservazione del capitale e alla creazione di valore aggiunto mediante l'attuazione della politica d'investimento, da parte del Gestore degli Investimenti.

In aggiunta, il comparto "Active Conservative Bond" può anche usare, allo scopo di una efficiente gestione del portafoglio e copertura basata su correlazioni, currency forwards e opzioni, così come futures quotati (e opzioni collegate) su indici, azioni, obbligazioni governative, tassi di interesse e valute. La partecipazione ai mercati delle "opzioni" a "termine" o dei "derivati" e a transazioni comprendenti scambio di valuta comporta rischi di investimento e costi di transazione a cui il Comparto "Active Conservative Bond" non sarebbe esposto se tali strategie non venissero impiegate. Gli investitori possono disporre delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo a Lussemburgo. Qualsiasi ricavo generato dal comparto Active Conservative Bond e' reinvestito per far crescere il valore delle azioni. La divisa di riferimento del comparto e' l'Euro. Raccomandazione: il Comparto è adatto a investitori che possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 1 anno.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questo indicatore e' basato su dati storici che potrebbero non essere un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro di questa classe. La categorizzazione della classe nella scala non e' garantito che rimanga la medesima e potrebbe variare nel tempo. La categoria inferiore non significa un investimento privo di rischio. La Classe di questo comparto e' in categoria 2 poiche' e' soggetto ad una volatilita' di mercato maggiore di altri strumenti. Gli Investitori potrebbero non recuperare il pieno valore del proprio investimento cio' dovuto all'aumentare dei tassi di interesse, alla diminuzione della qualita' dell'emittente o al suo fallimento nel rimborsare il capitale o nel pagare gli interessi.

Rischi Aggiuntivi

Rischio Di Credito: l'emittente di qualsiasi titolo di debito (inclusi i debiti ad alto rendimento) acquistato dal comparto potrebbe non essere in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari di rimborso del capitale o pagamento degli interessi. Il comparto puo' investire in titoli di debito privi di rating o con merito di credito "non investment grade".

Rischio di Liquidita': gli attivi nei quali il comparto investe potrebbero essere illiquidi oppure limitati in quanto a possibilita' di essere negoziati oppure potrebbero essere scambiati meno frequentemente ed in volumi inferiori, tutto cio' potendo causare difficolta' al momento di comprare o vendere i titoli ad un prezzo desiderabile.

Rischi Operativi

Il comparto puo' soffrire perdite dovute ad errore umano oppure ad omissioni, errori di processo, interruzioni di servizio oppure eventi esterni. Gli attivi potrebbero essere custoditi presso un corrispondente.

Rischio di controparte: quando si compravendono derivati OTC con una controparte, il comparto puo' subire perdite nel caso la controparte diventi insolvente.

Rischi Valutari: il Comparto puo' essere esposto a rischi valutari dove gli attivi ed i ricavi del Comparto sono denominati in valute diverse da quelle del Comparto medesimo o di una classe di azioni. Cambiamenti nei tassi di cambio tra valute oppure la conversione da una valuta in un'altra puo' causare una variazione positiva o negativa del valore degli investimenti del Comparto.

Impatto dei derivati: un uso attento dei derivati puo' essere di beneficio al comparto ma implica rischi aggiuntivi differenti dagli attivi tradizionali come per esempio il rischio di una differente valutazione che dipende dall'applicazione di differenti metodologie di valorizzazione.

Maggiori informazioni in relazione ai rischi possono essere trovate nella sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto.

Spese

Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 0% |
| Spese di uscita | 1% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 0.87% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 10% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente indicata e' una stima delle spese, poiche' i dati non sono disponibili per un intero anno. Il report annuale del comparto includera' i dettagli delle spese estese sostenute. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Past Performance

Il comparto e' stato lanciato il 14 settembre 2012

Non ci sono sufficienti dati per fornire un'utile indicazione delle performance passate agli investitori

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offer numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto Active Conservative Bond. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un'altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Politica di remunerazione della societa' di gestione: i dettagli della politica di remunerazione aggiornata della societa' di gestione, inclusa, ma non limitata a, una descrizione di come le remunerazioni ed i benefici sono calcolati, le identita' delle persone responsabili per l'assegnazione la remunerazione ed i benefici, inclusa la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili su <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>, una copia cartacea sara' messa a disposizione gratuitamente su richiesta

Importanti informazioni per l'investitore

Il presente documento fornisce importanti informazioni per l'investitore relative al comparto. Non e' materiale commerciale. L'informazione e' richiesta dalla legge per aiutare gli investitori a capire la natura ed i rischi di investire in questo comparto. Consigliamo di leggere in modo da poter prendere una decisione informata in merito all'opportunità di investire.

Active Equity Selection, un comparto di CompAM Fund - Classe B (EUR) – ISIN LU1055115403 Il comparto e' gestito da MDO Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO

Il Comparto Active Equity Selection mira a conseguire plusvalenze a lungo termine investendo principalmente (sebbene non esclusivamente), secondo il principio di diversificazione del rischio, in azioni o titoli legati ad azioni selezionati emessi prevalentemente, ma non esclusivamente, da emittenti che sono domiciliati in Europa, o traggono una percentuale significativa dei loro ricavi da tale continente e sono quotati su una borsa valori riconosciuta ovvero negoziati in un altro Mercato Regolamentato.

Il Comparto Active Equity selection tendera' ad avere un'esposizione alle sopra menzionate azioni europee o titoli legazi alle azioni che spaziera' dal 75% al 100% dei propri attivi usando perlopiu', anche se non esclusivamente, strumenti derivati finanziari. Gli strumenti derivati finanziari usati per tali scopi consisteranno perlopiu', ma non esclusivamente, in derivati sull' Eurostoxx 50, derivati sull'eurostoxx 600, ETF che replicano l'andamento dell'eurostoxx 50 e dell'eurostoxx 600. Il Comparto Active Equity selection investira' anche in titoli azionari, titoli a tasso fisso e variabile, titoli di debito o crediti cosi' come altri investimenti portatori di interessi (incluse obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant) in tutte le valute europee emesse o garantite da emittenti europei. Gli azionisti sono informati che l'esposizione ai bond non rappresenta il principale obiettivo del comparto Active Equity Selection. Tuttavia, temporaneamente, Il Comparto Active Equity Selection potra' impiegare parte delle disponibilita' cash che il Comparto Active Equity Selection e' probabile che deterra' in ogni momento, per avere esposizione alle obbligazioni. Come risultato l'esposizione alle obbligazioni spaziera' tra 0 e 100% degli attivi netti del Comparto Active Equity selection. Il Comparto Active Equity selection cerchera' di investire in obbligazioni di breve durata ed alto merito di credito. Come alternativa per mantenere la liquidita', il Comparto Active Equity selection accendera' depositi con principali istituzioni creditizie. il Comparto Active Equity Selection puo'

globalmente investire, direttamente e/o indirettamente attraverso l'uso di OICVM o OIC, fino al 10% dei propri attivi netti in investimenti nei cosiddetti mercati emergenti e piu' specificamente in Russia, India e Cina. Non piu' del 10% degli attivi del comparto Active Equity Selection puo' in aggregato essere investito in quote od azioni di altri OICR/OIC. Gli investimenti in Russia saranno effettuati in titoli quotati sulla Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX"). Gli investimenti in Cina saranno operati in azioni di società costituite in Cina continentale che sono quotate alla Stock Exchange of Hong Kong Limited e principalmente scambiate a Hong Kong ("Azioni H"). In aggiunta il Comparto Active Equity Selection puo- far uso considerevole di strumenti finanziari derivati sia per copertura, inclusa la copertura valutaria, sia per scopi di gestione efficiente del portafoglio. In questo contesto il Comparto Active Equity Selection puo- far uso di strumenti sia quotati che OTC ed in particolare sia opzioni call e put, strumenti derivati, contratti a termine, warrant, contratti per differenza (come total return swap, credit spread swap, interest rate swap, index swap) su titoli, tassi di interesse e valute cosi' come su altri strumenti finanziari derivati e indici finanziari. L'esposizione totale al rischio del Comparto Active Equity selection (inclusa l'esposizione al rischio attraverso l'uso di strumenti derivati finanziari) ammonta ad un massimo del 200%. Gli investitori possono disporre delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo a Lussemburgo. Qualsiasi ricavo generato dal comparto Active Equity Selection e' reinvestito per far crescere il valore delle azioni. La divisa di riferimento del comparto e' l'Euro. Raccomandazione: questo comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che pianificano il disinvestimento dei propri soldi in un periodo compreso da 3 a 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questo indicatore e' basato su dati storici che potrebbero non essere un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro di questa classe. La categorizzazione della classe nella scala non e' garantito che rimanga la medesima e potrebbe variare nel tempo. La categoria inferiore non significa un investimento privo di rischio. La Classe di questo comparto e' in categoria 6 poiche' e' soggetto ad una volatilita' di mercato maggiore di altri strumenti. Gli Investitori potrebbero non recuperare il pieno valore del proprio investimento cio' dovuto all'aumentare dei tassi di interesse, alla diminuzione della qualita' dell'emittente o al suo fallimento nel rimborsare il capitale o nel pagare gli interessi.

Rischi Aggiuntivi

Rischio Di Credito: l'emittente di qualsiasi titolo di debito (inclusi i debiti ad alto rendimento) acquistato dal comparto potrebbe non essere in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari di rimborso del capitale o pagamento

degli interessi. Il comparto puo' investire in titoli di debito privi di rating o con merito di credito "non investment grade".

Rischio di Liquidita': gli attivi nei quali il comparto investe potrebbero essere illiquidi oppure limitati in quanto a possibilita' di essere negoziati oppure potrebbero essere scambiati meno frequentemente ed in volumi inferiori, tutto cio' potendo causare difficolta' al momento di comprare o vendere i titoli ad un prezzo desiderabile.

Rischi Operativi

Il comparto puo' soffrire perdite dovute ad errore umano oppure ad omissioni, errori di processo, interruzioni di servizio oppure eventi esterni. Gli attivi potrebbero essere custoditi presso un corrispondente.

Rischio di controparte: quando si compravendono derivati OTC con una controparte, il comparto puo' subire perdite nel caso la controparte diventi insolvente.

Rischi Valutari: il Comparto puo' essere esposto a rischi valutari dove gli attivi ed i ricavi del Comparto sono denominati in valute diverse da quelle del Comparto medesimo o di una classe di azioni. Cambiamenti nei tassi di cambio tra valute oppure la conversione da una valuta in un'altra puo' causare una variazione positiva o negativa del valore degli investimenti del Comparto.

Impatto dei derivati: un uso attento dei derivati puo' essere di beneficio al comparto ma implica rischi aggiuntivi differenti dagli attivi tradizionali come per esempio il rischio di una differente valutazione che dipende dall'applicazione di differenti metodologie di valorizzazione. Maggiori informazioni in relazione ai rischi possono essere trovate nella sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto.

Spese

Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento. | |
|--|--------------------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 0% |
| Spese di uscita | 0% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.09% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 20% outperformance |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' una stima delle spese perche' I dati non sono disponibili per un anno intero.

Informazioni piu' dettagliate sulle spese possono essere trovate nel rapport annual del comparto di ciascun anno.

Risultati passati

Ci sono dati insufficienti per fornire un'utile indicazione dei risultati passati agli investitori

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offer numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente

la classe B del comparto Active Equity Selection. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un' altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Importanti informazioni per l'investitore



Il presente documento fornisce importanti informazioni per l'investitore relative al comparto. Non e' materiale commerciale. L'informazione e' richiesta dalla legge per aiutare gli investitori a capire la natura ed i rischi di investire in questo comparto. Consigliamo di leggere in modo da poter prendere una decisione informata in merito all'opportunita' di investire.

Equity Africa & Middle East, un comparto di CompAM Fund - Class B (EUR) – ISIN LU0374466612. Il comparto e' gestito da MDO Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO

Il comparto Equity Africa & Middle East investira' fino al 30% dei propri attivi in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio in valori mobiliari e/o altri Organismi di Investimento Collettivo focalizzati nei Paesi del Medio Oriente e africani cosi' come certificati rappresentativi di societa' quotate nei Paesi del Medio Oriente e africani o che ottengono la maggior parte del loro reddito da Paesi del Medio Oriente e africani e/o direttamente in societa' quotate o che ottengono la maggior parte del loro reddito da Paesi del Medio Oriente e africani, posto che gli investimenti vengano fatti in accordo con la parte A, Sezione II – "Restrizioni di Investimento". Le commissioni di gestione massime degli altri Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio in valori mobiliari e/o altri Organismi di Investimento Collettivo nei quali il comparto Equity Africa & Middle East puo' investire non potra' eccedere 4.45% degli attivi netti del comparto.

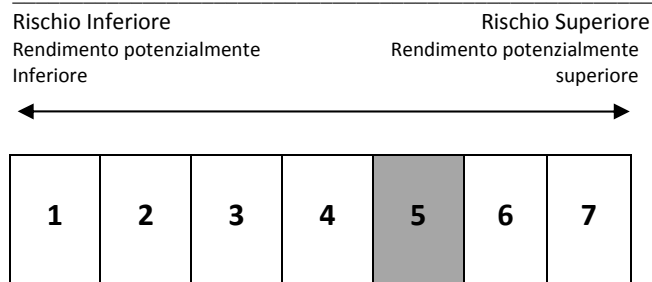
In misura accessoria, il comparto Equity Africa & Middle East potra' investire in Valori Mobiliari, Fondi collegati alle azioni e/o altri investimenti consentiti collegati alle azioni e/o altri investimenti consentiti di Paesi del Medio Oriente e africani (Indici obbligazionari investibili, strumenti di liquidita', depositi etc) diversi dalle azioni o collegati alle azioni.

Possono venire impiegate tecniche di "copertura" secondo l'avviso del Consiglio d'Amministrazione. Tuttavia non vi e' alcuna garanzia del fatto che tale "copertura" sara' efficace, per cui gli investitori non devono presumere che il portafoglio del Comparto sia protetto da fluttuazioni dei mercati finanziari.

In aggiunta, il comparto "Equity Africa & Middle East" puo' anche usare, allo scopo di una gestione efficiente del portafoglio e copertura basata su correlazioni, currency forwards e opzioni, cosi come futures quotati (e opzioni collegate) su obbligazioni governative, tassi di interesse e valute. La partecipazione ai mercati delle "opzioni" a "termine" o dei "derivati" e a transazioni comprendenti scambio di valuta comporta rischi di investimento e costi di transazione a cui il Comparto "Equity Africa & Middle East" non sarebbe esposto se tali strategie non venissero impiegate.

Il Comparto "Equity Africa & Middle East" puo', in modo eccezionale e temporaneo, mantenere sino al 100% dei suoi attivi in contanti ed equivalenti dei contanti se il Consiglio d'Amministrazione ritiene che cio' sia nell'interesse degli azionisti. Gli investitori possono disporre delle loro ogni mercoledi' lavorativo a Lussemburgo. Qualsiasi ricavo generato dal comparto Equity Africa & Middle East e' reinvestito per far crescere il valore delle azioni. La divisa di riferimento del comparto e' l'Euro. Raccomandazione: questo comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che pianificano il disinvestimento dei propri soldi entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questo indicatore e' basato su dati storici che potrebbero non essere un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro di questa classe. La categorizzazione della classe nella scala non e' garantito che rimanga la medesima e potrebbe variare nel tempo. La categoria inferiore non significa un investimento privo di rischio. La Classe di questo comparto e' in categoria 5 poiche' e' soggetto ad una volatilita' di mercato maggiore di altri strumenti. Gli Investitori potrebbero non recuperare il pieno valore del proprio investimento cio' dovuto all'aumentare dei tassi di interesse, alla diminuzione della qualita' dell'emittente o al suo fallimento nel rimborsare il capitale o nel pagare gli interessi.

Rischi Addizionali

Rischio Di Credito: l'emittente di qualsiasi titolo di debito (inclusi i debiti ad alto rendimento) acquistato dal comparto potrebbe non essere in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari di rimborso del capitale o pagamento degli interessi. Il comparto puo' investire in titoli di debito privi di rating o con merito di credito "non investment grade".

Rischio di Liquidita': gli attivi nei quali il comparto investe potrebbero essere illiquidi oppure limitati in quanto a possibilita' di essere negoziati oppure potrebbero essere scambiati meno frequentemente ed in volumi inferiori, tutto cio' potendo causare difficolta' al momento di comprare o vendere i titoli ad un prezzo desiderabile.

Rischi Operativi: Il comparto puo' soffrire perdite dovute ad errore umano oppure ad omissioni, errori di processo, interruzioni di servizio oppure eventi esterni. Gli attivi potrebbero essere custoditi presso un corrispondente.

Rischio di controparte: quando si compravendono derivati OTC con una controparte, il comparto puo' subire perdite nel caso la controparte diventi insolvente.

Rischi Valutari: il Comparto puo' essere esposto a rischi valutari dove gli attivi ed i ricavi del Comparto sono denominati in valute diverse da quelle del Comparto medesimo o di una classe di azioni. Cambiamenti nei tassi di cambio tra valute oppure la conversione da una valuta in un'altra puo' causare una variazione positiva o negativa del valore degli investimenti del Comparto.

Impatto dei derivati: un uso attento dei derivati puo' essere di beneficio al comparto ma implica rischi addizionali differenti dagli attivi tradizionali come per esempio il rischio di una differente valutazione che dipende dall'applicazione di differenti metodologie di valorizzazione.

Maggiori informazioni in relazione ai rischi possono essere trovate nella sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto.

Spese

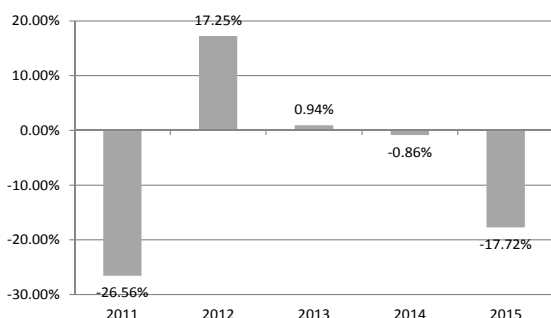
Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 3% |
| Spese di uscita | 2% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.90% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 10% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' stimata sulla base delle spese per l'anno terminato il 31/12/2015. Questo valore puo' variare di anno in anno. Informazioni piu' dettagliate sulle spese possono essere trovate nella sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Risultati passati



| 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|---------|--------|-------|--------|---------|
| -26.56% | 17.25% | 0.94% | -0.86% | -17.72% |

I risultati passati non sono una guida per i risultati futuri e possono non essere ripetuti. Il valore degli Investimenti puo' diminuire cosi' come aumentare e si potrebbe non ottenere indietro l'ammontare originalmente investito.

Il grafico mostra i risultati in € dopo che le spese ricorrenti ed i costi delle transazioni di portafoglio sono stati pagati. Le spese di entrata ed uscita sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il comparto e' stato lanciato il 16 marzo 2010

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offre numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente

segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto Equity Africa & Middle East. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un' altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Questo comparto e' autorizzato in Lussemburgo e regolato dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario (CSSF). MDO Management Company e' autorizzata in Lussemburgo e regolata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Queste importanti informazioni per gli investitori sono aggiornate al 12/2/2016

Spese

Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento. | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 2% |
| Spese di uscita | 2% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.25% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 10% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' una stima in quanto i dati non sono disponibili per un anno intero. Il rapporto annuale del Comparto per ciascun anno includera' il dettaglio sugli esatti addebiti fatti. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Risultati passati

Ci sono insufficienti dati per fornire utili indicazioni agli investitori di performance storiche.

Il comparto e' stato lanciato il 23 febbraio 2015

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offer numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente

la classe B del comparto Active Market Neutral. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un' altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Spese

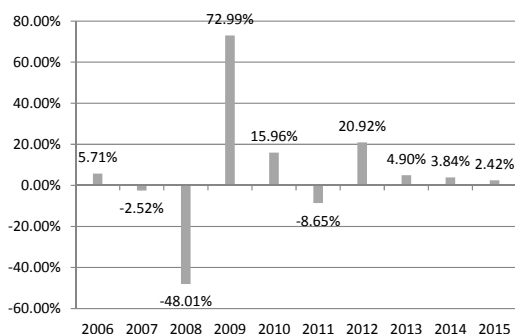
Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 1% |
| Spese di uscita | 2% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.46% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 10% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' stimata sulla base delle spese per l'anno che termina il 31/12/2015. Questo valore puo' variare di anno in anno. Informazioni piu' dettagliate sulle spese possono essere trovate nella sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Risultati passati



I risultati passati non sono una guida per i risultati futuri e possono non essere ripetuti. Il valore degli Investimenti puo' diminuire cosi' come aumentare e si potrebbe non ottenere indietro l'ammontare originariamente investito.

Il grafico mostra i risultati in € dopo che le spese ricorrenti ed i costi delle transazioni di portafoglio sono stati pagati. Le spese di entrata ed uscita sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il comparto e' stato lanciato il 19 aprile 2005

| 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|-------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 5.71% | -2.52% | -48.01% | 72.99% | 15.96% | -8.65% | 20.92% | 4.90% | 3.84% | 2.42% |

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.
Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offre numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente

segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto Active European Credit. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un' altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Importanti informazioni per l'investitore



Il presente documento fornisce importanti informazioni per l'investitore relative al comparto. Non è materiale commerciale. L'informazione è richiesta dalla legge per aiutare gli investitori a capire la natura ed i rischi di investire in questo comparto. Consigliamo di leggere in modo da poter prendere una decisione informata in merito all'opportunità di investire.

Active Dollar Bond, un comparto di CompAM Fund - Classe B (USD) – ISIN LU0956014640 **Il comparto è gestito da MDO Management Company S.A.**

OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO

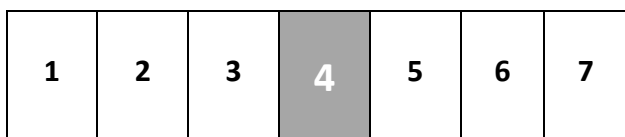
Questo comparto investirà primariamente in titoli trasferibili, sia azioni che titoli di debito, denominati in valute internazionali. Gli investimenti in azioni rappresenteranno un massimo del 100% del valore degli attivi netti del comparto. Gli investimenti in titoli di debito saranno fatti senza limitazioni di duration e merito di credito, come per esempio in titoli domestici od Eurobond sia a tasso fisso che variabile, titoli di debito convertibili, titoli di debito con garanzia, certificate di deposito, titoli di debito governativi, titoli zero coupon, strips o qualsiasi altro titolo trasferibile sempre che tali titoli siano quotati o in corso di essere quotati. Gli investimenti saranno fatti senza restrizione economica o geografica. Possono venire impiegate tecniche di "copertura" secondo l'avviso del Consiglio d'Amministrazione. Tuttavia non vi è alcuna garanzia del fatto che tale "copertura" sarà efficace, per cui gli investitori non devono presumere che il portafoglio del Comparto sia protetto da fluttuazioni dei mercati finanziari. In aggiunta il comparto Active Dollar Bond può anche usare, allo scopo di una efficiente gestione del portafoglio e copertura basata su correlazioni, currency forwards e opzioni, così come futures quotati (e opzioni collegate) su obbligazioni governative, tassi di interesse e valute.

La partecipazione ai mercati delle "opzioni" a "termine" o dei "derivati" e a transazioni comprendenti scambio di valuta comporta rischi di investimento e costi di transazione a cui il Comparto Active Dollar Bond non sarebbe esposto se tali strategie non venissero impiegate. Non più del 10% degli attivi del comparto Active Dollar Bond può in aggregato essere investito in azioni o quote di altri OICR/OIC. Il Comparto Active Dollar Bond può, in modo eccezionale e temporaneo, tenere sino al 100% dei suoi attivi in contanti ed equivalenti dei contanti se il Consiglio d'Amministrazione ritiene che ciò sia nell'interesse degli azionisti. Gli investitori possono disporre delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo a Lussemburgo. Qualsiasi ricavo generato dal comparto Active dollar è reinvestito per far crescere il valore delle azioni. La divisa di riferimento del comparto è USD. Recommendation: Raccomandazione: questo comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che pianificano il disinvestimento dei propri soldi entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio Inferiore
Rendimento potenzialmente Inferiore

Rischio Superiore
Rendimento potenzialmente superiore



Questo indicatore è basato su dati storici che potrebbero non essere un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro di questa classe. La categorizzazione della classe nella scala non è garantita che rimanga la medesima e potrebbe variare nel tempo. La categoria inferiore non significa un investimento privo di rischio. La Classe di questo comparto è in categoria 4 poiché è soggetto ad una volatilità di mercato maggiore di altri strumenti. Gli Investitori potrebbero non recuperare il pieno valore del proprio investimento cioè dovuto all'aumentare dei tassi di interesse, alla diminuzione della qualità dell'emittente o al suo fallimento nel rimborsare il capitale o nel pagare gli interessi.

Rischi Aggiuntivi

Rischio Di Credito: l'emittente di qualsiasi titolo di debito (inclusi i debiti ad alto rendimento) acquistato dal comparto potrebbe non essere in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari di rimborso del capitale o pagamento degli interessi. Il comparto può investire in titoli di debito privi di rating o con merito di credito "non investment grade".

Rischio di Liquidità: gli attivi nei quali il comparto investe potrebbero essere illiquidi oppure limitati in quanto a possibilità di essere negoziati oppure potrebbero essere scambiati meno frequentemente

ed in volumi inferiori, tutto ciò potendo causare difficoltà al momento di comprare o vendere i titoli ad un prezzo desiderabile.

Rischi Operativi

Il comparto può soffrire perdite dovute ad errore umano oppure ad omissioni, errori di processo, interruzioni di servizio oppure eventi esterni. Gli attivi potrebbero essere custoditi presso un corrispondente.

Rischio di controparte: quando si compravendono derivati OTC con una controparte, il comparto può subire perdite nel caso la controparte diventi insolvente.

Rischi Valutari: il Comparto può essere esposto a rischi valutari dove gli attivi ed i ricavi del Comparto sono denominati in valute diverse da quelle del Comparto medesimo o di una classe di azioni. Cambiamenti nei tassi di cambio tra valute oppure la conversione da una valuta in un'altra può causare una variazione positiva o negativa del valore degli investimenti del Comparto.

Impatto dei derivati: un uso attento dei derivati può essere di beneficio al comparto ma implica rischi aggiuntivi differenti dagli attivi tradizionali come per esempio il rischio di una differente valutazione che dipende dall'applicazione di differenti metodologie di valorizzazione.

Maggiori informazioni in relazione ai rischi possono essere trovate nella sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto.

Spese

Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo L'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 3% |
| Spese di uscita | 0% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.08% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 10% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente indicata e' una stima delle spese, poiche' i dati non sono disponibili per un intero anno. Il report annuale del comparto includera' i dettagli delle spese estese sostenute. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Past Performance

Non ci sono dati sufficienti per fornire un'indicazione utile agli investitori delle performance passate.

Il Comparto e' stato lanciato il 24 Aprile 2014

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offre numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente

la classe B del comparto Active Dollar Bond. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un'altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Spese

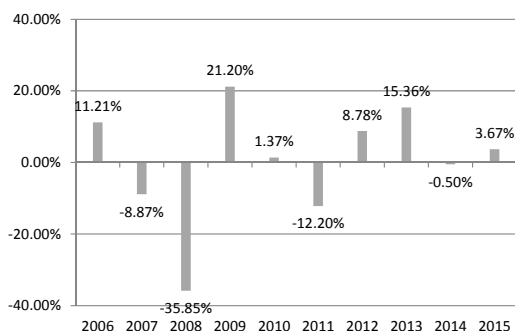
Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento. | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 2% |
| Spese di uscita | 2% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 3.01% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 10% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' stimata sulla base delle spese per l'anno che termina il 31/12/2015. Questo valore puo' variare di anno in anno. Informazioni piu' dettagliate sulle spese possono essere trovate nella sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Risultati passati



I risultati passati non sono una guida per i risultati futuri e possono non essere ripetuti. Il valore degli Investimenti puo' diminuire cosi' come aumentare e si potrebbe non ottenere indietro l'ammontare originalmente investito.

Il grafico mostra i risultati in € dopo che le spese ricorrenti ed i costi delle transazioni di portafoglio sono stati pagati. Le spese di entrata ed uscita sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il comparto e' stato lanciato il 18 maggio 2005

| 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|--------|--------|---------|--------|-------|---------|-------|--------|--------|-------|
| 11.21% | -8.87% | -35.85% | 21.20% | 1.37% | -12.20% | 8.78% | 15.36% | -0.50% | 3.67% |

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offer numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente

segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto Active European Equity. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un' altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Spese

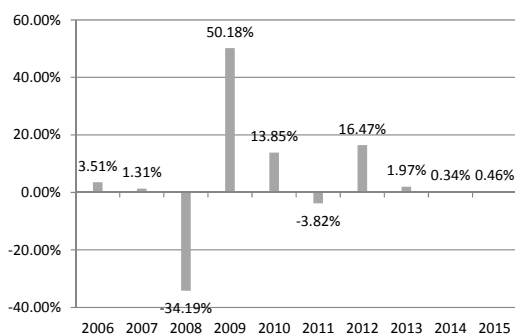
Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 2% |
| Spese di uscita | 2% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.13% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 10% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' stimata sulla base delle spese per l'anno che termina il 31/12/2015. Questo valore puo' variare di anno in anno. Informazioni piu' dettagliate sulle spese possono essere trovate nella sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Past Performance



I risultati passati non sono una guida per i risultati futuri e possono non essere ripetuti. Il valore degli Investimenti puo' diminuire cosi' come aumentare e si potrebbe non ottenere indietro l'ammontare originalmente investito.

Il grafico mostra i risultati in € dopo che le spese ricorrenti ed i costi delle transazioni di portafoglio sono stati pagati. Le spese di entrata ed uscita sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il comparto e' stato lanciato il 17 giugno 2005

| 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|-------|-------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 3.51% | 1.31% | -34.19% | 50.18% | 13.85% | -3.82% | 16.47% | 1.97% | 0.34% | 0.46% |

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offer numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto Active Emerging Credit. Ulteriori classi di

questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un'altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Spese

Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 2% |
| Spese di uscita | 2% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.62% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 15% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' una stima delle spese poiche' i dati non sono disponibili per un intero anno.

Il rapporto annuale del comparto per ogni anno includera' i dettagli delle spese sostenute. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Past Performance

Non ci sono dati sufficienti per fornire un'utile indicazione dei risultati passati per gli investitori.

Il comparto e' stato lanciato il 2 maggio 2017

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offer numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente

la classe B del comparto Equilibrium. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un' altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Politica di remunerazione della societa' di gestione: i dettagli della politica di remunerazione aggiornata della societa' di gestione, inclusa, ma non limitata a, una descrizione di come le remunerazioni ed i benefici sono calcolati, le identita' delle persone responsabili per l'assegnazione la remunerazione ed i benefici, inclusa la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili su <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>, una copia cartacea sara' messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

Spese

Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 3% |
| Spese di uscita | 0% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.2% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 10% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' una stima poiche' i dati non sono ancora disponibili. Il rendiconto del conto annuale del comparto includera', per ogni anno finanziario, dettagli esatti delle spese applicate. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Risultati passati

Ci sono dati insufficienti per fornire agli investitori un'utile indicazione di risultati passati.

Il comparto e' stato lanciato il 19/12/2012

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J-F Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offre numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto Global Diversified. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi di azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un' altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Spese

Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 2% |
| Spese di uscita | 2% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.17% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 5% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' una stima poiche' i dati non sono ancora disponibili. Il rendiconto del conto annuale del comparto includera', per ogni anno finanziario, dettagli esatti delle spese applicate. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Past Performance

Ci sono dati insufficienti per fornire agli investitori un'utile indicazione di risultati passati.

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offer numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto Global Equity Portfolio. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un' altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Importanti informazioni per l'investitore

Il presente documento fornisce importanti informazioni per l'investitore relative al comparto. Non è materiale commerciale. L'informazione è richiesta dalla legge per aiutare gli investitori a capire la natura ed i rischi di investire in questo comparto. Consigliamo di leggere in modo da poter prendere una decisione informata in merito all'opportunità di investire.

**Balanced Portfolio, un comparto di CompAM Fund - Classe B (EUR) – ISIN LU0374465994.
Il comparto è gestito da MDO Management Company S.A.**

OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO

Il Balanced Portfolio investirà seguendo una strategia bilanciata, avendo come obiettivo un rendimento più alto della media combinato con una riduzione del livello di rischio. In seguito a questo il comparto Balanced Portfolio investirà principalmente in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio in valori mobiliari e/o altri Organismi di Investimento Collettivo, incluso in altri comparti del Fondo (in accordo con l'art.181 (8) della legge sugli organismi di investimento collettivo) o altri comparti gestiti dallo stesso gestore degli investimenti, in accordo con la parte A, Sezione II – "Restrizioni di Investimento". Le commissioni di gestione massime che potranno essere addebitate al comparto insieme agli altri Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio in valori mobiliari e/o altri Organismi di Investimento Collettivo nei quali il comparto Balanced Portfolio può investire non potrà eccedere 4.025% degli attivi netti del comparto. In misura accessoria, il comparto Balanced Portfolio potrà investire in Valori Mobiliari, Fondi collegati alle azioni e/o altri investimenti consentiti collegati alle azioni (come certificati rappresentativi di azioni o indici di azioni) e/o altri investimenti investibili (Certificati, Indici obbligazionari investibili, strumenti di liquidità, depositi etc) diversi dalle azioni o collegati alle azioni. Possono venire impiegate tecniche di "copertura" secondo l'avviso del Consiglio d'Amministrazione. Tuttavia non vi è alcuna garanzia del fatto che tale "copertura" sarà efficace, per cui gli investitori non devono

presumere che il portafoglio del Comparto sia protetto da fluttuazioni dei mercati finanziari.

In aggiunta, il comparto "Balanced Portfolio" può anche usare, allo scopo di una efficiente gestione del portafoglio e copertura basata su correlazioni, currency forwards e opzioni, così come futures quotati (e opzioni collegate) su obbligazioni governative, tassi di interesse e valute. La partecipazione ai mercati delle "opzioni" a "termine" o dei "derivati" e a transazioni comprendenti scambio di valuta comporta rischi di investimento e costi di transazione a cui il Comparto "Balanced Portfolio" non sarebbe esposto se tali strategie non venissero impiegate. Il Comparto "Balanced Portfolio" può, in modo eccezionale e temporaneo, tenere sino al 100% dei suoi attivi in contanti ed equivalenti dei contanti se il Consiglio d'Amministrazione ritiene che ciò sia nell'interesse degli azionisti. Gli investitori possono disporre delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo a Lussemburgo. Qualsiasi ricavo generato dal comparto Multimaer Balanced è reinvestito per far crescere il valore delle azioni. La divisa di riferimento del comparto è l'Euro.

Raccomandazione: questo comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che pianificano il disinvestimento dei propri soldi entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questo indicatore è basato su dati storici che potrebbero non essere un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro di questa classe. La categorizzazione della classe nella scala non è garantita che rimanga la medesima e potrebbe variare nel tempo. La categoria inferiore non significa un investimento privo di rischio. La Classe di questo comparto è in categoria 4 poiché è soggetto ad una volatilità di mercato maggiore di altri strumenti. Gli Investitori potrebbero non recuperare il pieno valore del proprio investimento cioè dovuto all'aumentare dei tassi di interesse, alla diminuzione della qualità dell'emittente o al suo fallimento nel rimborsare il capitale o nel pagare gli interessi.

Rischi Addizionali

Rischio Di Credito: l'emittente di qualsiasi titolo di debito (inclusi i debiti ad alto rendimento) acquistato dal comparto potrebbe non essere in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari di rimborso del capitale o pagamento degli interessi. Il comparto può investire in titoli di debito privi di rating o con merito di credito "non investment grade".

Rischio di Liquidità: gli attivi nei quali il comparto investe potrebbero essere illiquidi oppure limitati in quanto a possibilità di essere negoziati oppure potrebbero essere scambiati meno frequentemente ed in volumi inferiori, tutto ciò potendo causare difficoltà al momento di comprare o vendere i titoli ad un prezzo desiderabile.

Rischi Operativi

Il comparto può soffrire perdite dovute ad errore umano oppure ad omissioni, errori di processo, interruzioni di servizio oppure eventi esterni. Gli attivi potrebbero essere custoditi presso un corrispondente.

Rischio di controparte: quando si compravendono derivati OTC con una controparte, il comparto può subire perdite nel caso la controparte diventi insolvente.

Rischi Valutari: il Comparto può essere esposto a rischi valutari dove gli attivi ed i ricavi del Comparto sono denominati in valute diverse da quelle del Comparto medesimo o di una classe di azioni. Cambiamenti nei tassi di cambio tra valute oppure la conversione da una valuta in un'altra può causare una variazione positiva o negativa del valore degli investimenti del Comparto.

Impatto dei derivati: un uso attento dei derivati può essere di beneficio al comparto ma implica rischi addizionali differenti dagli attivi tradizionali come per esempio il rischio di una differente valutazione che dipende dall'applicazione di differenti metodologie di valorizzazione.

Maggiori informazioni in relazione ai rischi possono essere trovate nella sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto.

Spese

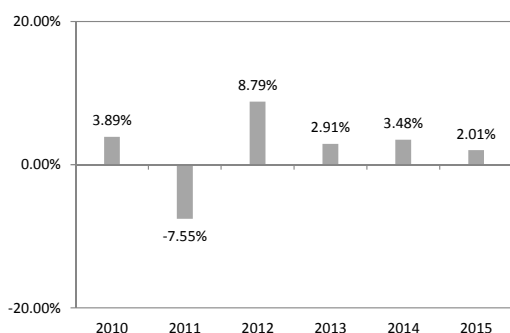
Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 2% |
| Spese di uscita | 2% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.16% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 5% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' stimata sulla base delle spese per l'anno che termina il 31/12/2015. Questo valore puo' variare di anno in anno. Informazioni piu' dettagliate sulle spese possono essere trovate nella sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Past Performance



| 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| 3.90% | -7.55% | 8.79% | 2.91% | 3.48% | 2.01% |

I risultati passati non sono una guida per i risultati futuri e possono non essere ripetuti. Il valore degli Investimenti puo' diminuire cosi' come aumentare e si potrebbe non ottenere indietro l'ammontare originalmente investito.

Il grafico mostra i risultati in € dopo che le spese ricorrenti ed i costi delle transazioni di portafoglio sono stati pagati. Le spese di entrata ed uscita sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il comparto e' stato lanciato il 18 febbraio 2009

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offer numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente

la classe B del comparto Balanced Portfolio. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un' altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Importanti informazioni per l'investitore

Il presente documento fornisce importanti informazioni per l'investitore relative al comparto. Non e' materiale commerciale. L'informazione e' richiesta dalla legge per aiutare gli investitori a capire la natura ed i rischi di investire in questo comparto. Consigliamo di leggere in modo da poter prendere una decisione informata in merito all'opportunita' di investire.

SB Bond, un comparto di CompAM Fund - Classe B (EUR) – ISIN LU0620021583 **Il comparto e' gestito da MDO Management Company S.A.**

OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO

Il processo di investimento e' volto a creare valore aggiunto implementando la politica di investimento da parte dell'Investment Manager, sulla base di consulenze ricevute da parte del Consulente agli Investimenti. SB Bond investira' principalmente i suoi attivi, direttamente o indirettamente, in titoli di debito di ogni nazione di emissione anche di basso rating. SB Bond potra' anche investire, direttamente od indirettamente, fino al 10% dei suoi attivi netti in azioni quotate in tutto il mondo. SB Bond potra' anche investire fino al 20% dei suoi attivi netti in asset-backed securities and/or mortgage-backed securities. La politica di SB Bond e' anche realizzata investendo in OICR e/o altri OIC, inclusi comparti del Fondo o comparti di OIC gestiti dallo stesso Gestore degli Investimenti, a patto che tali investimenti siano tutti fatti in accordo con la Parte A, sezione II- "Restrizioni di Investimento" del presente Prospetto. La commissione di gestione massima che puo' essere addebitata al comparto insieme agli altri OICR e/o altri OIC nei quali SB Bond puo' investire non potra' eccedere il 4.1% degli attivi netti del comparto SB Bond. Il gestore degli investimenti di SB Bond e' autorizzato ad aggiungere o rimuovere OICR/OIC dal portafoglio di SB Bond, fintanto che questo aggiustamento sia compatibile con la politica di investimento di SB Bond. In via residuale, il comparto SB Bond potra' investire in attivi investibili diversi dai titoli di debito o legati al debito quali ma non limitatamente a depositi a tempo, strumenti Money Market. Possono venire impiegate tecniche di "copertura" secondo l'avviso del Consiglio

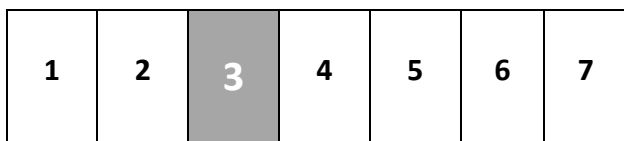
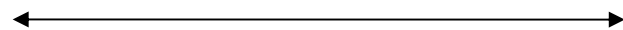
d'Amministrazione. Tuttavia non vi e' alcuna garanzia del fatto che tale "copertura" sara' efficace, per cui gli investitori non devono presumere che il portafoglio di SB Bond sia protetto da fluttuazioni dei mercati finanziari.

In aggiunta SB Bond puo' usare, allo scopo di gestione efficiente del portafoglio e di copertura basata su correlazioni, opzioni e cambi a termine, cosi' come derivati quotati (e relative opzioni) su obbligazioni governative, tassi di interesse, valute ed indici azionari. La partecipazione alle opzioni, a mercati futuri o a termine ed in operazioni valutarie implica rischi di investimento e costi di transazione ai quali il comparto SB Bond non sarebbe soggetto in assenza dell'uso di queste strategie.

Il Comparto SB Bond puo', in modo eccezionale e temporaneo, tenere sino al 100% dei suoi attivi in contanti ed equivalenti dei contanti se il Consiglio d'Amministrazione ritiene che cio' sia nell'interesse degli azionisti. Gli investitori possono disporre delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo a Lussemburgo. Qualsiasi ricavo generato dal comparto SB Bond e' reinvestito per far crescere il valore delle azioni. La divisa di riferimento del comparto e' l'Euro. Raccomandazione: questo comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che pianificano il disinvestimento dei propri soldi entro 3 anni.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio Inferiore Rischio Superiore
 Rendimento potenzialmente Rendimento potenzialmente
 Inferiore superiore



Questo indicatore e' basato su dati storici che potrebbero non essere un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro di questa classe. La categorizzazione della classe nella scala non e' garantito che rimanga la medesima e potrebbe variare nel tempo. La categoria inferiore non significa un investimento privo di rischio. La Classe di questo comparto e' in categoria 3 poiche' e' soggetto ad una volatilita' di mercato maggiore di altri strumenti. Gli Investitori potrebbero non recuperare il pieno valore del proprio investimento cio' dovuto all'aumentare dei tassi di interesse, alla diminuzione della qualita' dell'emittente o al suo fallimento nel rimborsare il capitale o nel pagare gli interessi.

Rischi Addizionali

Rischio Di Credito: l'emittente di qualsiasi titolo di debito (inclusi i debiti ad alto rendimento) acquistato dal comparto potrebbe non essere in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari di rimborso del capitale o pagamento degli interessi. Il comparto puo' investire in titoli di debito privi di rating o con merito di credito "non investment grade".

Rischio di Liquidita': gli attivi nei quali il comparto investe potrebbero essere illiquidi oppure limitati in quanto a possibilita' di essere

negoziati oppure potrebbero essere scambiati meno frequentemente ed in volumi inferiori, tutto cio' potendo causare difficolta' al momento di comprare o vendere i titoli ad un prezzo desiderabile.

Rischi Operativi

Il comparto puo' soffrire perdite dovute ad errore umano oppure ad omissioni, errori di processo, interruzioni di servizio oppure eventi esterni. Gli attivi potrebbero essere custoditi presso un corrispondente.

Rischio di controparte: quando si compravendono derivati OTC con una controparte, il comparto puo' subire perdite nel caso la controparte diventi insolvente.

Rischi Valutari: il Comparto puo' essere esposto a rischi valutari dove gli attivi ed i ricavi del Comparto sono denominati in valute diverse da quelle del Comparto medesimo o di una classe di azioni. Cambiamenti nei tassi di cambio tra valute oppure la conversione da una valuta in un'altra puo' causare una variazione positiva o negativa del valore degli investimenti del Comparto.

Impatto dei derivati: un uso attento dei derivati puo' essere di beneficio al comparto ma implica rischi aggiuntivi differenti dagli attivi tradizionali come per esempio il rischio di una differente valutazione che dipende dall'applicazione di differenti metodologie di valorizzazione.

Maggiori informazioni in relazione ai rischi possono essere trovate nella sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto.

Spese

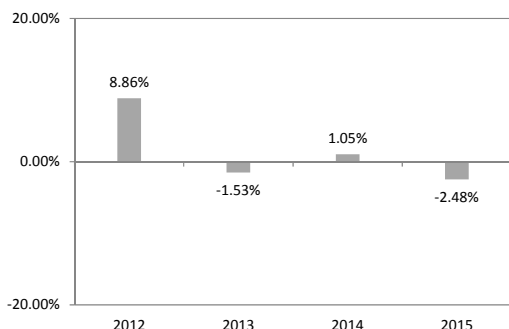
Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 1% |
| Spese di uscita | 0% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.09% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 12% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' stimata sulla base delle spese per l'anno che termina il 31/12/2015. Questo valore puo' variare di anno in anno. Informazioni piu' dettagliate sulle spese possono essere trovate nella sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Risultati passati



| 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|------|-------|--------|-------|--------|
| | 8.86% | -1.53% | 1.05% | -2.48% |

I risultati passati non sono una guida per i risultati futuri e possono non essere ripetuti. Il valore degli Investimenti puo' diminuire cosi' come aumentare e si potrebbe non ottenere indietro l'ammontare originalmente investito.

Il grafico mostra i risultati in € dopo che le spese ricorrenti ed i costi delle transazioni di portafoglio sono stati pagati. Le spese di entrata ed uscita sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il comparto e' stato lanciato il 3 ottobre 2011.

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J-F Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Questo comparto e' autorizzato in Lussemburgo e regolato dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario (CSSF). MDO Management Company e' autorizzata in Lussemburgo e regolata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Queste importanti informazioni per gli investitori sono aggiornate al 12/02/2016

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offre numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto SB Bond. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un' altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Importanti informazioni per l'investitore

Il presente documento fornisce importanti informazioni per l'investitore relative al comparto. Non e' materiale commerciale. L'informazione e' richiesta dalla legge per aiutare gli investitori a capire la natura ed i rischi di investire in questo comparto. Consigliamo di leggere in modo da poter prendere una decisione informata in merito all'opportunita' di investire.

SB Convex, un comparto di CompAM Fund - Classe B (EUR) – ISIN LU1468873416 **Il comparto e' gestito da MDO Management Company S.A.**

OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO

Il processo d'investimento e' mirato alla creazione di valore aggiunto mediante l'attuazione della politica d'investimento, da parte del Gestore degli Investimenti, basata sulla consulenza fornita in merito dal Consulente per gli Investimenti.

Il Comparto SB Convex investira' il proprio patrimonio, direttamente o indirettamente (ad esempio tramite OICVM o OIC, in strumenti finanziari derivati su valori mobiliari o su indici finanziari, ecc.) nei seguenti investimenti:

- (i) titoli azionari quotati in tutto il mondo,
 - (ii) titoli di debito, strumenti del mercato monetario e depositi
- Gli investimenti saranno operati senza alcuna limitazione geografica o economica. In particolare il Comparto SB Convex puo' investire in tutto il mondo, direttamente e/o indirettamente, tramite altri OICVM od OIC, fino al 15% del proprio patrimonio netto in azioni e/o titoli di debito emessi da emittenti domiciliati in, o aventi un'esposizione a Russia, India e Cina.

Gli investimenti in Russia saranno effettuati in titoli quotati sulla Moscow Interbank Currency Exchange ("MICEX"). Gli investimenti in Cina saranno operati in azioni di societa' costituite in Cina continentale che sono quotate alla Stock Exchange of Hong Kong Limited e principalmente scambiate a Hong Kong ("Azioni H"). Inoltre il Comparto SB Convex puo' investire fino al 20% del patrimonio netto in attivita' idonee con sottostante costituito da oro come, a titolo di esempio non esaustivo, ETN fisici (strumenti finanziari emessi a fronte dell'investimento diretto dell'emittente nel sottostante), ETC fisici. Il Gestore degli Investimenti garantirà che tali attivita' siano qualificabili come valori mobiliari ai sensi dell'articolo 2 (1) del Regolamento Granducale dell'8 febbraio 2008 e che l'investimento in tali attivita' non risultera' nella consegna al Fondo di attivita' non idonee ai sensi della Legge OIC. La politica del Comparto SB Convex e' attuata anche mediante investimenti in OICVM e/o altri OIC, inclusi Comparti del Fondo o comparti di OIC gestiti dallo stesso Gestore degli Investimenti, purché tali investimenti siano tutti effettuati in conformita' alla Parte A, Sezione II - "Restrizioni agli investimenti" del presente Prospetto. Le commissioni di gestione massime applicabili sia al Comparto, sia agli OICVM e/o altri

OIC in cui il Comparto SB Convex potra' investire non dovranno superare il 4,90% del patrimonio netto del Comparto stesso.

La selezione o ponderazione dei singoli titoli e le tipologie di investimenti e valute, nonche' l'orientamento della strategia di investimento corrente sono anch'essi di natura opportunistica, nel senso che l'enfasi dei vari investimenti puo' variare in misura elevata in funzione della valutazione di mercato corrente. Ad esempio, la percentuale di attivita' del Comparto investita in azioni puo' aumentare in caso di netta sottovalutazione di alcuni settori dei mercati azionari, se il Gestore degli Investimenti prevede opportunita' di investimento o se quest'ultimo ritiene che i premi al rischio obbligazionari siano troppo bassi. Non e' pertanto possibile escludere fluttuazioni di prezzo a breve termine.

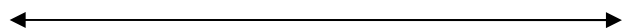
Le tecniche di copertura potranno essere utilizzate a discrezione del Consiglio d'Amministrazione. Non vi e' tuttavia alcuna garanzia dell'efficacia di tale copertura e gli investitori non devono pertanto presupporre che il portafoglio del Comparto SB Convex sia protetto da fluttuazioni sfavorevoli dei mercati finanziari.

Il Comparto SB Convex puo' inoltre utilizzare, a fini di gestione efficiente del portafoglio e copertura indiretta (proxy hedging), contratti a termine su valute e opzioni, nonche' future quotati (e relative opzioni) su titoli di stato, tassi d'interesse, valute e indici azionari. La partecipazione ai mercati di opzioni, contratti a termine o future e a operazioni in valuta comporta rischi di investimento e costi operativi cui il Comparto SB Convex non sarebbe soggetto qualora tali strategie non fossero adottate.

In via eccezionale e temporanea, il Comparto SB Convex potra' detenere sino al 100% delle proprie attivita' in liquidita' ed equivalenti liquidi, laddove il Consiglio d'Amministrazione lo ritenga nel migliore interesse degli azionisti. Gli investitori possono disporre delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo a Lussemburgo. Qualsiasi ricavo generato dal comparto SB Convex e' reinvestito per far crescere il valore delle azioni. La divisa di riferimento del comparto e' l'Euro. Raccomandazione: il Comparto e' adatto ad investitori che possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 5 anni. E' concepito per un obiettivo di investimento imperniato sull'incremento del capitale.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio Inferiore Rischio Superiore
Rendimento potenzialmente Rendimento potenzialmente
Inferiore superiore



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Questo indicatore e' basato su dati storici che potrebbero non essere un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro di questa classe. La categorizzazione della classe nella scala non e' garantito che rimanga la medesima e potrebbe variare nel tempo. La categoria inferiore non significa un investimento privo di rischio. La Classe di questo comparto e' in categoria 4 poiche' e' soggetto ad una volatilita' di mercato maggiore di altri strumenti. Gli Investitori potrebbero non recuperare il pieno valore del proprio investimento cio' dovuto all'aumentare dei tassi di interesse, alla diminuzione della qualita' dell'emittente o al suo fallimento nel rimborsare il capitale o nel pagare gli interessi.

Rischi Addizionali

Rischio Di Credito: l'emittente di qualsiasi titolo di debito (inclusi i debiti ad alto rendimento) acquistato dal comparto potrebbe non essere in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari di rimborso del capitale o pagamento

degli interessi. Il comparto puo' investire in titoli di debito privi di rating o con merito di credito "non investment grade".

Rischio di Liquidita': gli attivi nei quali il comparto investe potrebbero essere illiquidi oppure limitati in quanto a possibilita' di essere negoziati oppure potrebbero essere scambiati meno frequentemente ed in volumi inferiori, tutto cio' potendo causare difficolta' al momento di comprare o vendere i titoli ad un prezzo desiderabile.

Rischi Operativi

Il comparto puo' soffrire perdite dovute ad errore umano oppure ad omissioni, errori di processo, interruzioni di servizio oppure eventi esterni. Gli attivi potrebbero essere custoditi presso un corrispondente.

Rischio di controparte: quando si compravendono derivati OTC con una controparte, il comparto puo' subire perdite nel caso la controparte diventi insolvente.

Rischi Valutari: il Comparto puo' essere esposto a rischi valutari dove gli attivi ed i ricavi del Comparto sono denominati in valute diverse da quelle del Comparto medesimo o di una classe di azioni. Cambiamenti nei tassi di cambio tra valute oppure la conversione da una valuta in un'altra puo' causare una variazione positiva o negativa del valore degli investimenti del Comparto.

Impatto dei derivati: un uso attento dei derivati puo' essere di beneficio al comparto ma implica rischi addizionali differenti dagli attivi tradizionali come per esempio il rischio di una differente valutazione che dipende dall'applicazione di differenti metodologie di valorizzazione.

Maggiori informazioni in relazione ai rischi possono essere trovate nella sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto.

Spese

Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 2% |
| Spese di uscita | 0% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.8% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 18% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' stimata poiche' non ci sono dati disponibili per l'intero anno. Informazioni piu' dettagliate sulle spese possono essere trovate nella sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Risultati passati

Ci sono dati insufficienti per fornire un'utile indicazione dei risultati passati agli investitori

Il comparto e' stato lanciato il 29 agosto 2016

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J-F Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offre numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto SB Convex. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un'altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Politica di remunerazione della societa' di gestione: i dettagli della politica di remunerazione aggiornata della societa' di gestione, inclusa, ma non limitata a, una descrizione di come le remunerazioni ed i benefici sono calcolati, le identita' delle persone responsabili per l'assegnazione la remunerazione ed i benefici, inclusa la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili su <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>, una copia cartacea sara' messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

Key Investor Information



This document provides you with key investor information about this Sub-Fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of investing in this Sub-Fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

SB Equity, a Sub-Fund of CompAM Fund - Class B (EUR) – ISIN LU0620020346
The Sub-Fund is managed by MDO Management Company S.A.

OBJECTIVES AND INVESTMENT POLICIES

The investment process is aimed at creating added value by implementing the investment policy by the Investment Manager, based on the advice received in this respect from the Investment Adviser. The SB Equity Sub-Fund will invest its assets, either directly or indirectly, in listed equities (such assets shall represent, under normal market conditions, between 30% and 100% of the sub-fund's net assets) as well as in other eligible assets such as, but not limited to, debt securities, Money Market Instruments, deposits, etc. Investment shall be made without any geographical or economic restriction. The SB Equity Sub-Fund's policy is also realized by investments in UCITS and/or other UCIs provided that such investments are all made in accordance with Part A, Section II - "Investment Restrictions" of this Prospectus. The maximum management fees may be charged to both the sub-fund and to the UCITS and/or other UCIs in which the SB Equity Sub-Fund may invest shall not exceed 5.0% of the SB Equity Sub-Fund's net assets. The Investment Manager of the SB Equity Sub-Fund is allowed to add or remove UCITS/UCIs from the SB Equity Sub-Fund's portfolio, as long as this adjustment is suitable within the investment policy of the SB Equity Sub-Fund. Hedging techniques may be used at the discretion of the Board of Directors. There is however no guarantee that such hedging will be effective and thus investors should not assume that the SB Equity

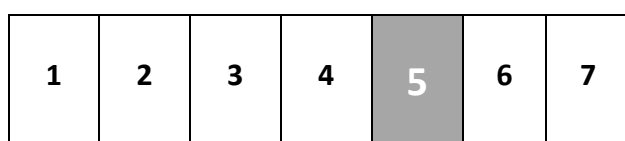
Sub-Fund's portfolio is protected against adverse fluctuations of the financial markets. In addition, the SB Equity Sub-Fund may also use, for the purpose of efficient portfolio management investments and proxy hedging, currency forwards and options, as well as listed futures (and related options) on government bonds, interest rates, currencies and equity indexes. Participation in the options, forwards or futures markets and in currency exchange transactions involves investment risks and transaction costs to which the SB Equity Sub-Fund would not be subject in the absence of the use of these strategies. The SB Equity Sub-Fund may, on an exceptional and temporary basis hold up to 100% of its assets in cash and cash equivalents if the Board of Directors considers this to be in the best interests of the shareholders. Investors may repurchase their shares on any business day in Luxembourg. Any income generated by the SB Equity Sub-Fund is reinvested to grow the value of the shares. The reference currency of the sub-fund is EUR.

Recommendation: this fund may not be appropriate for investors who plan to withdraw their money within 5 years.

RISK AND REWARD PROFILE

Lower Risk
Potentially lower reward

Higher risk
Potentially higher reward



This indicator is based on historical data which may not be a reliable indication of the future risk profile of such classes. The categorisation of the classes in the scale is not guaranteed to remain unchanged and may shift over time. The lowest category does not mean a risk-free investment. This Sub-Fund is in the 5 category as it is subject to market volatility more than other instruments. Investors may not recover the full value of their investment owing to the increase of interest rates, diminution of the quality of the issuer or its failure to reimburse the capital or to pay the interest rates.

Additional Key Risks

Credit Risk: the issuer of any debt security (including high yield bonds) acquired by the Sub-Fund may be unable to meet principle and interest payment on its financial obligations. The Sub-Fund may invest in noninvestment grade or non-rated debt-securities.

Liquidity Risk: The assets in which the Sub-Fund invest may be

illiquid or restricted as to resale, or may be traded less frequently and in smaller volumes, all of which may cause difficulty when buying or selling securities at a desirable price.

Operational Risk : the Sub-Fund may suffer loss due to human error or omission, process errors, system disruption or external events. Assets may be held by a correspondent.

Counterparty Risk: when entering into OTC traded derivatives with a counterparty, the Sub-Fund may incur losses if the counterparty becomes insolvent.

Currency Risks: the Sub-Fund may be exposed to currency exchange risks where the assets and income of the Sub-Fund are denominated in currencies other than the currency of the Sub-Fund or the Share Class. Changes in exchange rates between currencies or the conversion from one currency to another may cause the value of a Sub-Fund's investments to decline or increase.

Impact of derivatives: a careful use of derivatives can be beneficial to the Sub-Fund but implies additional risks different from traditional assets such as the risk of divergent valuation depending on the application of different pricing methodologies

"More information in relation to risks in general may be found in the section "Risk Factors" of the Prospectus.

Charges

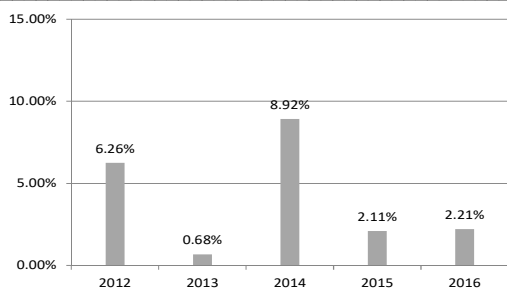
The charges you pay are used to pay the costs of running the Fund, including the costs of marketing and distributing it. These charges reduce the potential growth of your investment.

| One-off charges taken before or after you invest | |
|--|---------|
| | Class B |
| Entry charge | 2% |
| Exit charge | 0% |
| This is the maximum that might be taken out of you money before it is invested/before the proceeds of your investment are paid out | |
| | Class B |
| Charges taken from the Fund over each year | |
| Ongoing charge | 2.97% |
| Charges taken from the Fund under certain specific conditions | |
| Performance Fee | 12% |

The entry and exit charges shown are maximum figures. In some cases you might pay less, you may find this out from your financial advisers.

The ongoing charge is estimated based on the expenses for the year ending 31 December 2016. This figure may vary from year to year. More detailed information on charges can be found in section "Fees and Expenses" of the Prospectus. A switch charge of up to 0.5% may apply if you convert your shares into shares of other classes/sub-funds of CompAM Fund.

Past Performance



Past performance is not a guide to future performance and may not be repeated. The value of investments may go down as well as up and you may not get back the amount you originally invested.

The Chart shows performance in € after the ongoing charges and the portfolio transaction costs have been paid. Entry and exit charges are excluded from calculations of past performance.

The sub-fund was launched on 3rd October 2011

| 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 6.26% | 0.68% | 8.92% | 2.11% | 2.21% |

Practical Information

Depository: State Street Luxembourg S.A.

Further Information: Further information about this sub-fund, including the copies of the prospectus of CompAM Fund, its latest annual report, subsequent half-yearly report and the latest price of shares are available, in English and free of charges at the registered office of the Fund at 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, and on the web-site www.compamfund.com.

Tax Legislation: "Prospective investors should inform themselves as to the tax consequences in Luxembourg and their countries of residence/domicile for the acquisition/holding and disposal of shares."

Liability: CompAM Fund may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the fund's prospectus.

Umbrella Fund: CompAM Fund is an umbrella fund offering several sub-funds whose assets and liabilities are legally segregated between each other. Such document only describes class B of the sub-fund SB Equity. Other Classes are also available within this sub-fund. Further information on such class is available on the web-site www.compamfund.com. Please note that not all share classes may be registered for distribution in your jurisdiction.

Switches: Shareholders are allowed to request the conversion of all or part of their shares into shares of another class/sub-fund subject to the conditions and fees detailed in the prospectus of the Fund.

Management Company Remuneration Policy:

The details of the up-to-date remuneration policy of the Management Company, including, but not limited to, a description of how remuneration and benefits are calculated, the identity of the persons responsible for awarding the remuneration and benefits, including the composition of the remuneration committee, are available on <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>, a paper copy will be made available free of charge upon request

Importanti informazioni per l'investitore

Il presente documento fornisce importanti informazioni per l'investitore relative al comparto. Non e' materiale commerciale. L'informazione e' richiesta dalla legge per aiutare gli investitori a capire la natura ed i rischi di investire in questo comparto. Consigliamo di leggere in modo da poter prendere una decisione informata in merito all'opportunità di investire.

SB Flexible, un comparto di CompAM Fund - Classe B (EUR) – ISIN LU0620020932 **Il comparto e' gestito da MDO Management Company S.A.**

OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO

Il processo di investimento e' volto a creare valore aggiunto implementando la politica di investimento da parte dell'Investment Manager, sulla base di consulenze ricevute da parte del Consulente agli Investimenti. SB Flexible investira' i suoi attivi, direttamente o indirettamente, in azioni quotate (tali attivi rappresenteranno, sotto normali condizioni di mercato, tra il 15% ed il 60% degli attivi netti del comparto) cosi' come in altri attivi investibili quali, ma non limitatamente a, titoli di debito, strumenti money market, depositi etc. Gli investimenti saranno effettuati senza alcuna restrizione geografica od economica. La politica di SB Flexible e'anche realizzata investendo in OICR e/o altri OIC, inclusi comparti del Fondo o comparti di OIC gestiti dallo stesso Gestore degli Investimenti, a patto che tali investimenti siano tutti fatti in accordo con la Parte A, sezione II- "Restrizioni di Investimento" del presente Prospetto.. La commissione di gestione massima che puo' essere addebitata al comparto insieme agli altri OICR e/o altri OIC nei quali SB Flexible puo' investire non potra' eccedere il 4.6% degli attivi netti del comparto SB Flexible. Il gestore degli investimenti di SB Flexible e' autorizzato ad aggiungere o rimuovere OICR/OIC dal portafoglio di SB Flexible, fintanto che questo aggiustamento sia compatibile con la politica di investimento di SB Flexible.

Possono venire impiegate tecniche di "copertura" secondo l'avviso del Consiglio d'Amministrazione. Tuttavia non vi è alcuna garanzia del fatto che tale "copertura" sarà efficace, per cui gli investitori non

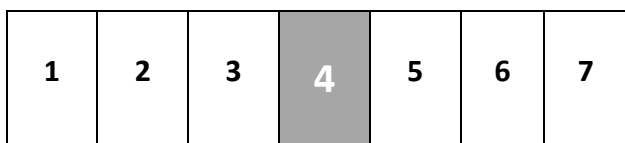
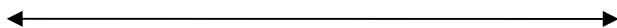
devono presumere che il portafoglio di SB Flexible sia protetto da fluttuazioni dei mercati finanziari.

In aggiunta SB Flexible puo' usare, allo scopo di gestione efficiente del portafoglio e di copertura basata su correlazioni, opzioni e cambi a termine, cosi' come derivati quotati (e relative opzioni) su obbligazioni governative, tassi di interesse, valute ed indici azionari. La partecipazione alle opzioni, a mercati futuri o a termine ed in operazioni valutarie implica rischi di investimento e costi di transazione ai quali il comparto SB Flexible non sarebbe soggetto in assenza dell'uso di queste strategie. Il Comparto SB Flexible puo', in modo eccezionale e temporaneo, tenere sino al 100% dei suoi attivi in contanti ed equivalenti dei contanti se il Consiglio d'Amministrazione ritiene che ciò sia nell'interesse degli azionisti.

Gli investitori possono disporre delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo a Lussemburgo. Qualsiasi ricavo generato dal comparto SB Flexible e' reinvestito per far crescere il valore delle azioni. La divisa di riferimento del comparto e' l'Euro. Raccomandazione: questo comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che pianificano il disinvestimento dei propri soldi per un periodo compreso tra 3 e 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

| | | | |
|-------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Rischio Inferiore | Rendimento potenzialmente Inferiore | Rischio Superiore | Rendimento potenzialmente superiore |
|-------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|



Questo indicatore e' basato su dati storici che potrebbero non essere un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro di questa classe. La categorizzazione della classe nella scala non e' garantito che rimanga la medesima e potrebbe variare nel tempo. La categoria inferiore non significa un investimento privo di rischio. La Classe di questo comparto e' in categoria 4 poiche' e' soggetto ad una volatilità di mercato maggiore di altri strumenti. Gli Investitori potrebbero non recuperare il pieno valore del proprio investimento cio' dovuto all'aumentare dei tassi di interesse, alla diminuzione della qualità dell'emittente o al suo fallimento nel rimborsare il capitale o nel pagare gli interessi.

Rischi Aggiuntivi

Rischio Di Credito: l'emittente di qualsiasi titolo di debito (inclusi i debiti ad alto rendimento) acquistato dal comparto potrebbe non essere in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari di rimborso del capitale o pagamento degli interessi. Il comparto puo' investire in titoli di debito privi di rating o con merito di credito "non investment grade".

Rischio di Liquidità: gli attivi nei quali il comparto investe potrebbero essere illiquidi oppure limitati in quanto a possibilità di essere

negoziati oppure potrebbero essere scambiati meno frequentemente ed in volumi inferiori, tutto cio' potendo causare difficoltà al momento di comprare o vendere i titoli ad un prezzo desiderabile.

Rischi Operativi

Il comparto puo' soffrire perdite dovute ad errore umano oppure ad omissioni, errori di processo, interruzioni di servizio oppure eventi esterni. Gli attivi potrebbero essere custoditi presso un corrispondente.

Rischio di controparte: quando si compravendono derivati OTC con una controparte, il comparto puo' subire perdite nel caso la controparte diventi insolvente.

Rischi Valutari: il Comparto puo' essere esposto a rischi valutari dove gli attivi ed i ricavi del Comparto sono denominati in valute diverse da quelle del Comparto medesimo o di una classe di azioni. Cambiamenti nei tassi di cambio tra valute oppure la conversione da una valuta in un'altra puo' causare una variazione positiva o negativa del valore degli investimenti del Comparto.

Impatto dei derivati: un uso attento dei derivati puo' essere di beneficio al comparto ma implica rischi aggiuntivi differenti dagli attivi tradizionali come per esempio il rischio di una differente valutazione che dipende dall'applicazione di differenti metodologie di valorizzazione.

Maggiori informazioni in relazione ai rischi possono essere trovate nella sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto.

Spese

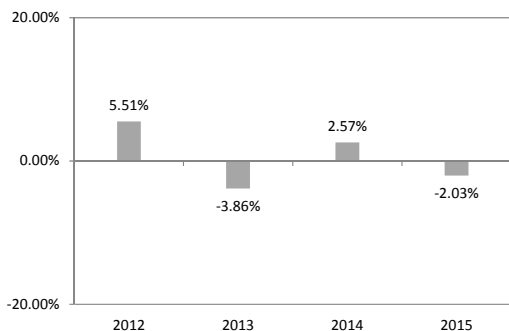
Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 1.5% |
| Spese di uscita | 0% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.54% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 12% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' stimata sulla base delle spese per l'anno che termina il 31/12/2015. Questo valore puo' variare di anno in anno. Informazioni piu' dettagliate sulle spese possono essere trovate nella sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Risultati passati



| 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|------|-------|--------|-------|--------|
| | 5.51% | -3.86% | 2.57% | -2.03% |

I risultati passati non sono una guida per i risultati futuri e possono non essere ripetuti. Il valore degli Investimenti puo' diminuire cosi' come aumentare e si potrebbe non ottenere indietro l'ammontare originalmente investito. Il grafico mostra i risultati in € dopo che le spese ricorrenti ed i costi delle transazioni di portafoglio sono stati pagati. Le spese di entrata ed uscita sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il comparto e' stato lanciato il 3 ottobre 2011.

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J-F Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offre numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto SB Flexible. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un' altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.

Importanti informazioni per l'investitore



Il presente documento fornisce importanti informazioni per l'investitore relative al comparto. Non è materiale commerciale. L'informazione è richiesta dalla legge per aiutare gli investitori a capire la natura ed i rischi di investire in questo comparto. Consigliamo di leggere in modo da poter prendere una decisione informata in merito all'opportunità di investire.

Conservative Portfolio, un comparto di CompAM Fund - Classe B(EUR) – ISIN LU0374467180 Il comparto è gestito da MDO Management Company S.A.

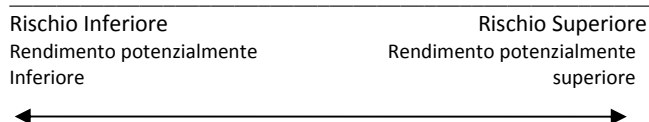
OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO

Il Comparto Conservative Portfolio investirà le proprie attività in Obbligazioni, titoli di debito a reddito fisso così come ETF che investono in titoli di debito a reddito fisso ed azioni così come OICVM e/o OIC focalizzati sul rendimento assoluto, e/o altre attività idonee quali, in via non esclusiva, Valori Mobiliari, Strumenti del Mercato Monetario, Depositi di Liquidità. Per quanto riguarda lo scopo di gestione efficiente del portafoglio così come le coperture, il Comparto Conservative Portfolio utilizzerà contratti a termine su valute e opzioni, nonché futures quotati (e relative opzioni) su titoli di stato, azioni, tassi d'interesse e valute. Gli investimenti effettuati in ETF che investono in azioni saranno fatti fino ad un massimo del 25% degli attivi netti di inventario. Le tecniche di copertura potranno essere utilizzate a discrezione del Consiglio d'Amministrazione. Non vi è tuttavia alcuna garanzia dell'efficacia di tale copertura e gli investitori non

devono pertanto presupporre che il portafoglio del Comparto sia protetto da fluttuazioni sfavorevoli dei mercati finanziari. In via eccezionale e temporanea, il Comparto Conservative Portfolio potrà detenere sino al 100% delle proprie attività in liquidità ed equivalenti liquidi, laddove il Consiglio d'Amministrazione lo ritenga nel migliore interesse degli azionisti.

Gli investitori possono disporre delle loro azioni ogni giorno lavorativo a Lussemburgo. Qualsiasi ricavo generato dal comparto Conservative Portfolio è reinvestito per far crescere il valore delle azioni. La divisa di riferimento del comparto è l'Euro. Raccomandazione: questo comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che pianificano il disinvestimento dei propri soldi entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Questo indicatore è basato su dati storici che potrebbero non essere un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro di questa classe. La categorizzazione della classe nella scala non è garantita che rimanga la medesima e potrebbe variare nel tempo. La categoria inferiore non significa un investimento privo di rischio. La Classe di questo comparto è in categoria 3 poiché è soggetto ad una volatilità di mercato maggiore di altri strumenti. Gli Investitori potrebbero non recuperare il pieno valore del proprio investimento cioè dovuto all'aumentare dei tassi di interesse, alla diminuzione della qualità dell'emittente o al suo fallimento nel rimborsare il capitale o nel pagare gli interessi.

Rischi Addizionali

Rischio Di Credito: l'emittente di qualsiasi titolo di debito (inclusi i debiti ad alto rendimento) acquistato dal comparto potrebbe non essere in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari di rimborso del capitale o pagamento degli interessi. Il comparto può investire in titoli di debito privi di rating o con merito di credito "non investment grade".

Rischio di Liquidità: gli attivi nei quali il comparto investe potrebbero essere illiquidi oppure limitati in quanto a possibilità di essere negoziati oppure potrebbero essere scambiati meno frequentemente ed in volumi inferiori, tutto ciò potendo causare difficoltà al momento di comprare o vendere i titoli ad un prezzo desiderabile.

Rischi Operativi: Il comparto può soffrire perdite dovute ad errore umano oppure ad omissioni, errori di processo, interruzioni di servizio oppure eventi esterni. Gli attivi potrebbero essere custoditi presso un corrispondente.

Rischio di controparte: quando si compravendono derivati OTC con una controparte, il comparto può subire perdite nel caso la controparte diventi insolvente.

Rischi Valutari: il Comparto può essere esposto a rischi valutari dove gli attivi ed i ricavi del Comparto sono denominati in valute diverse da quelle del Comparto medesimo o di una classe di azioni. Cambiamenti nei tassi di cambio tra valute oppure la conversione da una valuta in un'altra può causare una variazione positiva o negativa del valore degli investimenti del Comparto.

Impatto dei derivati: un uso attento dei derivati può essere di beneficio al comparto ma implica rischi addizionali differenti dagli attivi tradizionali come per esempio il rischio di una differente valutazione che dipende dall'applicazione di differenti metodologie di valorizzazione.

Maggiori informazioni in relazione ai rischi possono essere trovate nella sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto.

Spese

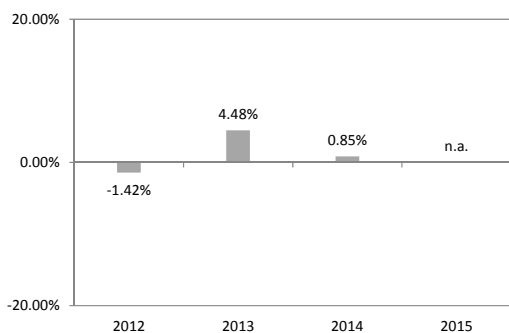
Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento | |
|--|----------|
| | Classe B |
| Spese di entrata | 2% |
| Spese di uscita | 2% |
| Questo e' il massimo che puo' essere addebitato prima che il denaro sia investito/prima che il rimborso degli investimenti sia pagato. | |
| | Classe B |
| Spese addebitate al Fondo durante ciascun anno | |
| Spese ricorrenti | 2.14% |
| Spese addebitate al Fondo secondo certe specifiche condizioni. | |
| Commissioni sul risultato | 5% |

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si puo' pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente e' stimata sulla base delle spese per l'anno che termina il 31/12/2015. Questo valore puo' variare di anno in anno. Informazioni piu' dettagliate sulle spese possono essere trovate nella sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto. Una commissione di conversione fino allo 0.5% puo' essere applicata se si convertono le proprie azioni in azioni di altre classi / comparti di Compam Fund.

Risultati passati



I risultati passati non sono una guida per i risultati futuri e possono non essere ripetuti. Il valore degli Investimenti puo' diminuire cosi' come aumentare e si potrebbe non ottenere indietro l'ammontare originalmente investito. Il grafico mostra i risultati in € dopo che le spese ricorrenti ed i costi delle transazioni di portafoglio sono stati pagati. Le spese di entrata ed uscita sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il comparto e' stato lanciato il 3 ottobre 2011.

| 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|--------|-------|-------|------|
| -1.42% | 4.48% | 0.85% | n.a. |

Informazioni Pratiche

Banca Depositaria: State Street Luxembourg S.A.

Ulteriori Informazioni: si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, incluse le copie del prospetto di Compam Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J-F Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito www.compamfund.com.

Legislazione fiscale: i potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.

Responsabilita': Compam Fund puo' essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Compam e' un fondo multicomparto che offre numerosi comparti le attivita' e le passivita' dei quali sono legalmente

segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la classe B del comparto Conservative Portfolio. Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

Conversioni: Gli azionisti hanno la possibilita' di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un'altra classe / comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del fondo.