



Borsa Italiana

AVVISO n.17417	20 Ottobre 2015	ETFplus - OICR Aperti
---------------------------------	-----------------	-----------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : DIAMAN SICAV

Oggetto : 'ETFplus - OICR Aperti' - Inizio
negoziazioni 'DIAMAN SICAV'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
DIAMAN Zenit Dynamic Bond - Class P	LU0277562558
DIAMAN Quant Bond - Class P	LU0479525577
DIAMAN Target Strategy - Class P	LU1172430875
DIAMAN Sicav Trend Follower - Class P	LU0419237507
DIAMAN Sicav Mathematics - Class P	LU0277563010

Tipo strumento: OICR Aperto
Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione: 22/10/2015
Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di quotazione: Segmento OICR APERTI
Operatore incaricato: INTERMONTE SIM S.P.A. - IT3357

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: DIAMAN SICAV

Calendario di negoziazione e liquidazione: BIt fino al 31/12/2015

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 22/10/2015, gli strumenti indicati nella scheda riepilogativa verranno inseriti nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Si ricorda che l'articolo IA.3.2.1, comma 1 delle Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. prevede, tra l'altro, che gli operatori devono astenersi da immettere, cancellare o modificare proposte di negoziazione dopo le ore 10:55

Allegati:

- Scheda riepilogativa
- Documento per la Quotazione

Denominazione/Long Name	Codice ISIN	Trading Code	Instrument Id	Valuta negoziazione	Exchange Market Size	Quantitativo minimo di negoziazione	Valuta denominazione	Numero titoli	NAV	NAV e Numero titoli al	Dividendi (periodicità)
DIAMAN Zenit Dynamic Bond - Class P	LU0277562558	DIAZDB	767126	EUR	1150	1	EUR	0	122,69	16/10/15	CAPITALIZZATI
DIAMAN Quant Bond - Class P	LU0479525577	DIAQBE	767127	EUR	1350	1	EUR	0	105,36	16/10/15	CAPITALIZZATI
DIAMAN Target Strategy - Class P	LU1172430875	DIAMTS	767248	EUR	1400	1	EUR	0	101,01	16/10/15	CAPITALIZZATI
DIAMAN Sicav Trend Follower - Class P	LU0419237507	DIAMTF	767129	EUR	1200	1	EUR	0	113,37	16/10/15	CAPITALIZZATI
DIAMAN Sicav Mathematics - Class P	LU0277563010	DIAMAM	767130	EUR	200	1	EUR	0	726,87	16/10/15	CAPITALIZZATI

COPERTINA

Ammissione alle negoziazioni delle Azioni dei seguenti Comparti della società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese di tipo multicomparto costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 2009/65/CE e successive modifiche denominata "Diaman Sicav" (di seguito la "Sicav") e gestita da Degroof Gestion Institutionelle - Luxembourg.

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
DIAMAN Sicav Quant Bond	P-EUR	LU0479525577
DIAMAN Sicav Trend Follower	P-EUR	LU0419237507
DIAMAN Sicav Zenit Dynamic Bond	P-EUR	LU0277562558
DIAMAN Sicav Mathematics	P-EUR	LU0277563010
DIAMAN Sicav Target Strategy	P-EUR	LU1172430875

Data di deposito in Consob della Copertina: 19/10/2015

Data di validità della Copertina: 22/10/2015

La pubblicazione del presente Documento per la Quotazione non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento per la Quotazione è parte integrante e necessaria del Prospetto della SICAV e del Supplemento di ciascun Comparto.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Data di deposito in Consob del presente Documento per la Quotazione: 19/10/2015

Data di validità del presente Documento per la Quotazione: 22/10/2015

(A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR

DIAMAN Sicav (di seguito, la “Società” o la “Sicav”) è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto Lussemburghese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (“OICR”) armonizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, e successive modifiche (“Direttiva UCITS”). La Società è organizzata a struttura multicomparto: lo statuto della Società prevede, infatti, che la stessa possa offrire al pubblico differenti classi di azioni (“Azioni”) ciascuna delle quali è rappresentativa della partecipazione in un specifico comparto della Società (“Comparto”), e cioè in un portafoglio di investimenti autonomo e distinto rispetto agli altri.

L'oggetto sociale esclusivo di DIAMAN Sicav è l'investimento collettivo del capitale raccolto presso una pluralità di investitori in valori mobiliari e negli altri strumenti finanziari previsti dalla Direttiva UCITS secondo il principio della diversificazione del rischio.

DIAMAN Sicav è una società autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) del Lussemburgo.

Gli attivi della società sono gestiti da Degroof Gestion Institutionelle - Luxembourg, società di gestione autorizzata nel Granducato del Lussemburgo e sottoposta a vigilanza da parte della CSSF con sede legale in 12, Rue Eugene Ruppert, L-2453 Lussemburgo (“Società di Gestione”).

Alla data di deposito del presente Documento, i comparti della Società autorizzati all'offerta in Italia ai sensi dell'art. 93 della Direttiva UCITS sono i seguenti:

- DIAMAN Sicav Zenit Dynamic Bond
- DIAMAN Sicav Quant Bond
- DIAMAN Sicav Target Strategy

- DIAMAN Sicav Trend Follower
- DIAMAN Sicav Mathematics

Ciascun Comparto emette differenti classi di azioni indicate nel Prospetto e differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile, del regime commissionale applicato e di quello di trattamento dei proventi (per maggiori dettagli si rimanda alla sezione del presente Documento riferita allo specifico Comparto).

Le azioni di classe “P-EUR” di ciascun Comparto sono destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A., ove tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le azioni del rispettivo Comparto prescelto.

Di seguito si rappresenta l'obiettivo e la strategia di investimento di ciascun comparto per cui si chiede l'ammissione alla negoziazione.

1.1 DIAMAN SICAV - ZENIT DYNAMIC BOND - CLASSE P-EUR – ISIN: LU0277562558

L'obiettivo di investimento di Zenit Dynamic Bond (“Comparto”) è l'apprezzamento del capitale investito. Il Comparto si propone di conseguire il proprio obiettivo investendo in obbligazioni o altri strumenti finanziari obbligazionari emessi da società, da Stati nazionali e/o agenzie governative e/o da organizzazioni sovranazionali (quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la Banca Europea per la Ricostruzione e lo Sviluppo (BERS), la Banca Mondiale (World Bank) o la Banca Europea per gli Investimenti (BEI)).

Le linee guida generali per l'investimento del portafoglio del Comparto sono:

- almeno il 20% è investito in obbligazioni governative o comunque con rating AAA;
- non più del 60% è investito in obbligazioni con rating inferiore a BBB (non-investment grade), incluse le obbligazioni di emittenti residenti nei paesi emergenti;
- non più del 10% è investito in azioni o in strumenti finanziari collegati ad azioni;
- fino al 10% in altri Oicr

Fatti salvi i principi di diversificazione dei rischi, Zenit Dynamic Bond investe in varie tipologie di strumenti finanziari come ad esempio le obbligazioni a reddito variabile, obbligazioni indicizzate (il cui rendimento è correlate ad un indice rappresentativo di strumenti finanziari), obbligazioni subordinate e, fino al 25% del patrimonio netto, in obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrants.

Zenit Dynamic Bond non ha uno specifico vincolo di duration media di portafoglio, e può utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire rischi di credito e tasso e ai fini di una efficiente gestione di

portafoglio, anche a fini speculativi.

L'impegno netto derivante dall'utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un'esposizione complessiva superiore al 200% del NAV del Comparto. L'esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. "Commitment Approach" (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell'individuare una posizione equivalente nell'attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L'investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l'investimento in un orizzonte temporale di almeno 3 anni.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "R", "P" e "I") indicate nel Prospetto differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile e del regime commissionale applicato.

La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe "P-EUR" del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

1.2 DIAMAN SICAV - MATHEMATICS - CLASSE P-EUR – ISIN: LU0277563010

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

Le caratteristiche principali della strategia di investimento sono:

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

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

Gli investimenti in valori mobiliari emessi da altri emittenti sono consentiti a condizione che gli stessi

non superino il 70% del valore del portafoglio. La strategia potrà essere applicata anche a valere su emittenti del mercato azionario americano, utilizzando titoli inclusi nell'indice S&P 500 e futures su indici, nel caso in cui la dimensione del Comparto aumenti in misura eccessiva e consigli tale diversificazione degli investimenti al fine di continuare a conseguire performance superiori alla media di mercato.

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

Il Comparto Mathematics può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o altri Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) anche gestiti dal gruppo del Promotore o dal Gestore degli investimenti (c.d. OICR collegati).

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

Qualora il Comparto investa in azioni o quote di OICR Collegati, non saranno addebitate commissioni di sottoscrizione o rimborso per investimenti effettuati dal Comparto.

Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una efficiente gestione di portafoglio, anche a fini speculativi.

L'impegno netto derivante dall'utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un'esposizione complessiva superiore al 200% del NAV del Comparto. L'esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. "Commitment Approach" (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell'individuare una posizione equivalente nell'attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L'investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l'investimento in un orizzonte temporale di almeno 5 anni.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "R", "P" e "I") indicate nel Prospetto differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile e del regime commissionale applicato.

La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe "P-

EUR” del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

1.3 DIAMAN SICAV - QUANT BOND - CLASSE P-EUR – ISIN: LU0479525577

Il Comparto Quant Bond ("Comparto") investe in obbligazioni od altri valori mobiliari di natura obbligazionaria emessi da società, da ministeri del tesoro nazionali e/o enti governativi e/o da organizzazioni soprannazionali (quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la Banca Europea per la Ricostruzione e lo Sviluppo (BERS), la Banca Mondiale o la Banca Europea per gli Investimenti (BEI)).

Il Comparto Quant Bond non è soggetto ad alcun vincolo in termini di duration (durata finanziaria) media del portafoglio.

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

- almeno il 40% in obbligazioni governative o soprannazionali e/o investment-grade; - non più del 40% in obbligazioni non investment-grade, incluse obbligazioni emesse nei mercati emergenti;
- non più del 20% in emissioni investment-grade dei mercati emergenti;
- non più del 10% in azioni e titoli azionari;
- OICVM e/o OICR.

Qualora un'obbligazione fosse priva di rating attribuiti da una delle principali agenzie di valutazione del credito, si considererà rappresentativo il rating di emissioni simili dello stesso emittente.

Nell'ottica del principio della diversificazione del rischio, il Comparto Quant Bond investe in svariati tipi di valori mobiliari, quali obbligazioni a tasso fisso e variabile, obbligazioni indicizzate (ossia emissioni le cui performance sono indicizzate a quelle di un indice di valori mobiliari) nonché obbligazioni subordinate e sino al 25% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili e cum warrant (ove detti warrant siano su valori mobiliari).

Il Comparto Quant Bond può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o altri OICR anche gestiti dal gruppo del Promotore o dal Gestore degli investimenti (c.d. OICR collegati).

Va rilevato che l'investimento in altri OICVM e/o altri OICR può comportare una duplicazione di alcune commissioni e spese. Le commissioni di gestione complessive addebitate al Comparto e ad altri OICVM e/o altri OICR non devono superare il 5%.

Qualora il Comparto investa in azioni o quote di OICR Collegati, non saranno addebitate commissioni di sottoscrizione o rimborso per investimenti effettuati dal Comparto.

In via accessoria, il Comparto può detenere attività liquide come depositi liquidi o a breve termine.

Ferme restando le disposizioni suddette e ove giustificato da condizioni di mercato eccezionali, il Comparto Quant Bond può investire sino al 100% del proprio patrimonio netto in liquidità ed equivalenti, depositi a termine, titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati in un mercato regolamentato e le cui scadenze non superino 12 mesi, OIC e OICVM monetari. In linea di massima, il Comparto rispetterà le restrizioni agli investimenti e il principio di diversificazione del rischio descritti nella Parte A, Paragrafo II del Prospetto. Non esiste alcuna restrizione alla valuta di tali titoli.

Depositi a termine e disponibilità liquide non possono superare il 49% del patrimonio netto del Comparto; i depositi a termine e le disponibilità liquide detenuti da qualsiasi controparte, inclusa la Banca depositaria, non possono superare il 20% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una efficiente gestione di portafoglio, anche a fini speculativi.

L'impegno netto derivante dall'utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un'esposizione complessiva superiore al 200% del NAV del Comparto. L'esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. "Commitment Approach" (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell'individuare una posizione equivalente nell'attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L'investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l'investimento in un orizzonte temporale di almeno 3 anni.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "R", "P-EUR", "P-USD" e "I") indicate nel Prospetto differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile e del regime commissionale applicato.

La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe "P-EUR" del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

1.4 DIAMAN SICAV - TREND FOLLOWER - CLASSE P-EUR – ISIN: LU0419237507

L'obiettivo del Comparto Trend Follower ("Comparto") è quello di ottenere il massimo rendimento offerto dal mercato azionario in fasi positive e una riduzione congruente di volatilità e contenimento

del possibile drawdown (perdita) in fasi negative o in un contesto di mercato non direzionale.

Le caratteristiche principali della strategia di investimento sono:

- Asset Allocation strategica conseguita mediante una selezione di OICR ritenuti migliori ai fini del perseguimento dell'obiettivo di investimento;
- Asset Allocation tattica con cadenza settimanale e giornaliera volta a diversificare l'esposizione del Comparto ai mercati azionari e specificamente a condurre operazioni di portafoglio mediante la vendita di futures su indici o volatilità;
- Valuta: esposizione alle valute dei paesi in cui gli OICR target sono investiti.

Il Comparto Trend Follower investirà in un portafoglio misto costituito da OICR azionari e hedge fund entro i limiti stabiliti dalla legge nonché in obbligazioni e strumenti di debito. La percentuale di portafoglio che sarà investita in OICR azionari potrà raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto Trend Follower investirà i propri attivi prevalentemente in OICR con passaporto europeo.

L'allocazione verrà effettuata tramite OICVM e/o altri OICR anche gestiti dal gruppo del Promotore o dal Gestore degli investimenti (c.d. OICR collegati). Nella definizione degli OICVM e OICR oggetto di possibile investimento ci si potrà concentrare anche su ETF ritenuti particolarmente adatti alla strategia di investimento suddetta.

Il Comparto Trend Follower può inoltre investire sino al 10% del patrimonio netto in hedge fund, fondi commodity, ETF che investono in commodity e fondi immobiliari, subordinatamente alle seguenti restrizioni:

- tali fondi devono essere di tipo aperto;
- gli hedge fund, i fondi commodity, gli ETF che investono in commodity e fondi immobiliari devono essere regolamentati e soggetti a una supervisione considerata dall'Autorità di vigilanza equivalente a quella contemplata dalla legge comunitaria e la cooperazione tra le autorità deve essere sufficientemente garantita. Gli hedge fund, i fondi commodity, gli ETF che investono in commodity e fondi immobiliari che sono stati autorizzati ai sensi delle leggi di qualsiasi Stato membro dell'Unione Europea, di uno Stato membro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) oppure ai sensi delle leggi di Hong Kong, Guernsey, Jersey, Isola di Man, Liechtenstein e Singapore sono ritenuti soggetti a una supervisione equivalente ed è garantita la collaborazione tra le autorità di vigilanza di tali paesi e quella lussemburghese. Tale elenco è comunque periodicamente soggetto a modifiche;
- La percentuale complessiva del Comparto investita nelle categorie di fondi sopra elencati, unitamente a eventuali Valori mobiliari e Strumenti del mercato monetario ai sensi della Parte A, Paragrafo II, Sezione B (1) del Prospetto, non dovrà superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto cercherà di proteggere il capitale investito da fluttuazioni sfavorevoli del mercato dismettendo fondi azionari con un approccio trend following, il che implica la copertura di almeno

una parte del portafoglio con futures su indici e opzioni, opzioni su singoli titoli e futures su singoli titoli.

Va rilevato che l'investimento in altri OICVM e/o altri OICR può comportare una duplicazione di alcune commissioni e spese. Le commissioni di gestione complessive addebitate al Comparto e ad altri OICVM e/o altri OICR non possono superare il 5%.

Qualora il Comparto investa in azioni o quote di OICR Collegati, non saranno addebitate commissioni di sottoscrizione o rimborso per investimenti effettuati dal Comparto.

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

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una efficiente gestione di portafoglio, anche a fini speculativi.

L'impegno netto derivante dall'utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un'esposizione complessiva superiore al 200% del NAV del Comparto. L'esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. "Commitment Approach" (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell'individuare una posizione equivalente nell'attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L'investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l'investimento in un orizzonte temporale di almeno 7 anni.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "R", "P" e "I") indicate nel Prospetto differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile e del regime commissionale applicato.

La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe "P-EUR" del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

1.5 *DIAMAN SICAV - TARGET STRATEGY - CLASSE P-EUR – ISIN: LU1172430875*

Il comparto Target Strategy ("Comparto") punta ad ottenere un rendimento annuale pari al 5% in un orizzonte temporale di 5 anni. La strategia si propone di selezionare su base mensile le migliori opportunità di investimento presenti sui mercati di tutto il mondo e ottimizza il portafoglio con un modello non lineare per ottenere i ritorni obiettivo minimizzando la volatilità ed il rischi.

Il Comparto non ha alcun limite di investimento in allocazioni geografiche e può essere esposto a qualsiasi valuta.

Il Comparto investe in un portafoglio composto da OICVM, OICR, ETF e ETC anche gestiti dal gruppo del Promotore o dal Gestore degli investimenti (c.d. OICR collegati) che possono investire sia in azioni, obbligazioni che commodities e possono arrivare a rappresentare fino al 100% degli asset del Comparto.

Va rilevato che l'investimento in altri OICVM e/o altri OICR può comportare una duplicazione di alcune commissioni e spese. Le commissioni di gestione complessive addebitate al Comparto e ad altri OICVM e/o altri OICRR non possono superare il 5%.

Qualora il Comparto investa in azioni o quote di OICR Collegati, non saranno addebitate commissioni di sottoscrizione o rimborso per investimenti effettuati dal Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una efficiente gestione di portafoglio, anche a fini speculativi.

L'impegno netto derivante dall'utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un'esposizione complessiva superiore al 200% del NAV del Comparto. L'esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. "Commitment Approach" (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell'individuare una posizione equivalente nell'attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L'investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l'investimento in un orizzonte temporale di almeno 5 anni.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "R", "P" e "I") indicate nel Prospetto differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile, del regime commissionale applicato e della politica di distribuzione dei proventi di gestione.

La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe "P-EUR" del Comparto a capitalizzazione dei proventi che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

I Comparti si riservano altresì la facoltà di utilizzare lo strumento del prestito titoli per una efficiente gestione di portafoglio, entro le condizioni ed i limiti delineati dall'attuale normativa di riferimento.

2. RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all'investimento nei Comparti della Società.

Prima di procedere all'investimento in un Comparto si invitano i potenziali investitori a leggere il Prospetto (il "Prospetto") della Società e il KIID di ciascun Comparto, valutando attentamente la sezione "Investment Risk" di cui si evidenziano taluni punti qui di seguito.

2.1 Rischio di investimento

L'investimento nei Comparti della Società è soggetto alle normali fluttuazioni dei mercati e ai rischi inerenti a ogni investimento in strumenti finanziari. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di gestione di ciascun Comparto possa essere raggiunto. Il capitale investito non beneficia di alcuna garanzia. L'investitore è pertanto avvisato della possibilità subire delle perdite di capitale non misurabili. L'investimento nei Comparti deve essere effettuato unicamente dalle persone che possono sopportare una perdita derivante da detto investimento. Per maggiori informazioni in merito a tali rischi si rimanda alla descrizione contenuta nel KIID del relativo Comparto.

2.2 Rischio connesso all'utilizzo della leva

I rischi derivanti dall'eventuale assunzione di una posizione munita di leva finanziaria sono maggiori rispetto a quelli correlati a una posizione senza leva finanziaria. Quest'ultima amplificherà ogni guadagno così come ogni perdita.

2.3 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

Il Prospetto illustra i criteri e le modalità di calcolo del NAV delle Azioni di ciascun Comparto e stabilisce i casi in cui la Società può momentaneamente sospendere il calcolo del NAV e la sottoscrizione e il rimborso delle Azioni. La Sicav ha facoltà di adottare misure di protezione che, nei casi e nei limiti previsti dal Prospetto, possono comprendere il rimborso forzoso delle azioni in circolazione.

2.4 Rischio di liquidazione anticipata

Ciascun Comparto può essere soggetto a liquidazione anticipata in base alle indicazioni in merito contenute nel Prospetto. Al verificarsi di tali ipotesi, l'investitore potrebbe ricevere un corrispettivo per le Azioni detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere le Azioni.

2.5 Rischio di cambio

Alcuni Comparti prevedono investimenti in titoli denominati in valute diverse dall'Euro; le variazioni dei tassi di cambio tra l'Euro e le altre valute influiranno sul valore delle quote di tali Comparti. Si evidenzia che i rapporti di cambio con le valute di molti paesi, in particolare di quelli in via di sviluppo, sono altamente volatili e che in generale l'andamento dei tassi di cambio può condizionare il risultato complessivo dell'investimento. Le azioni di ciascun Comparto oggetto di negoziazione sul mercato regolamentato gestito da Borsa Italiana sono denominate e negoziate in Euro.

2.6 Rischio di controparte

Per raggiungere il proprio obiettivo di gestione, i Comparti fanno ricorso a strumenti finanziari a termine negoziati fuori dai mercati regolamentati con un istituto di credito. I Comparti sono quindi esposti al rischio che questo istituto di credito possa non onorare i suoi impegni relativi a tali strumenti. L'inadempienza della controparte potrà avere un effetto negativo sul valore patrimoniale netto dei Comparti. Nei casi di fallimento o insolvenza di una controparte, la Società potrebbe sopportare dei ritardi nella liquidazione degli assets, subire perdite o una diminuzione del valore degli stessi durante la fase in cui si agisce per il recupero delle somme dovute, ivi inclusa la sopportazione di ulteriori spese.

Tuttavia, conformemente alla regolamentazione in vigore, il rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine sarà limitato in qualsiasi momento al 10% dell'attivo netto di ciascun Comparto per controparte.

2.7 Rischio di tasso

Si tratta del rischio di variazione dei prezzi degli strumenti derivanti dalle variazioni di tassi di interesse. Nonostante la politica di investimento della Società prevede investimenti in strumenti di breve termine, il valore delle Azioni potrebbe variare in base alla fluttuazione dei tassi.

2.8 Rischio di credito

Si tratta del rischio di calo della qualità di credito di un emittente privato o di inadempienza di quest'ultimo. Il ribasso (in caso di acquisto) o il rialzo (in caso di vendita) del valore dei titoli di credito su cui sono esposti i Comparti può comportare un calo del NAV. Anche se la Società investe in strumenti emessi da soggetti dotati di elevato merito creditizio, non ci sono garanzie

che gli strumenti in cui investono i Comparti siano insensibili rispetto alle difficoltà creditizie, che sono pertanto in grado di provocare perdite.

2.9 Rischio politico

La performance dei Comparti è esposta al rischio di variazioni delle condizioni economiche e di mercato, alle incertezze connesse agli sviluppi politici, ai conflitti militari e all'instabilità sociale, alle modifiche delle policies governative, all'imposizione di restrizioni alla circolazione dei capitali e alle variazioni dei requisiti legali, regolamentari e fiscali.

2.10 Rischio paese (Foreign Exposure Risk)

L'investimento in titoli emessi da società estere o negoziati in mercati esteri è esposto a ulteriori rischi che potrebbero riflettersi sulle performance dei Comparti. I mercati stranieri e, in particolare, i mercati emergenti, possono essere meno liquidi, più volatili e soggetti ad un regime di vigilanza meno stringente di quello domestico. Potrebbero esserci difficoltà connesse nell'esecuzione (anche forzata) delle obbligazioni contrattuali, i tempi di liquidazione delle transazioni e i costi di transazione (fiscali, di intermediazione, di custodia) potrebbero essere più alti rispetto a quelli più lunghi e più onerosi rispetto a quelli dei mercati più organizzati.

Per maggiori informazioni sui rischi cui risulta essere esposto l'investimento in azioni della Società, si rimanda al Prospetto.

Le azioni dei Comparti della Società sono autorizzate all'offerta in Italia ai sensi dell'art. 93 della Direttiva 2009/65/CE (c.d. Direttiva UCITS).

Le Azioni "P-EUR" dei Comparti della Società potranno essere acquistate e vendute sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana SpA per il tramite di intermediari abilitati aderenti al mercato (“Intermediari Autorizzati”).

L'intermediario Autorizzato provvederà ad inviare all'investitore retail la conferma dell'operazione di acquisto/vendita, contenente tutti i dati che consentono un'adeguata identificazione della transazione. Tale rendicontazione, resa ai sensi degli artt. 49 e 53 del Regolamento Consob 16190/07, anche alla luce della comunicazione Consob DIN/0021231 del 19 marzo 2014, è trasmessa agli investitori al dettaglio dallo stesso Intermediario Autorizzato al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla diffusione del listino ufficiale da parte di Borsa Italiana S.p.A..

3. AVVIO ALLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL-002630 del 2 ottobre 2015 Borsa Italiana SpA ha disposto l'ammissione

alla quotazione delle Azioni dei Comparti sul mercato ETFplus - segmento OICR Aperti, demandando a successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4. NEGOZIABILITÀ DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RIMBORSO

4.1 Modalità di negoziazione

Gli investitori potranno acquistare e vendere le Azioni P-EUR dei Comparti esclusivamente sull'ETFplus - segmento OICR aperti - attraverso Intermediari Autorizzati.

Le modalità di negoziazione delle azioni dei Comparti della Società sono stabilite ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana e delle relative Istruzioni. Ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana e relative Istruzioni, gli ordini di acquisto e vendita potranno essere immessi indicando esclusivamente la quantità tra le 8:00 e le 10:55 orario italiano. Tra le 10:55 e le 11:00 orario italiano può operare solo l'Operatore Incaricato indicato nella Sezione 6 che esegue l'eventuale differenziale tra i quantitativi in acquisto e in vendita della seduta. Tutti gli Intermediari Autorizzati, ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana, si astengono dall'inserire modificare e cancellare gli ordini di acquisto e vendita in questi 5 minuti.

Le proposte in acquisto e in vendita sono abbinate tenendo conto della priorità temporale delle singole proposte fino ad esaurimento delle quantità disponibili.

Tra 11:00 e le 11:00:59 secondi avviene la validazione e conclusione dei contratti.

In casi eccezionali, qualora l'Operatore Incaricato non soddisfi il quantitativo differenziale le proposte ineseguite sono cancellate.

I contratti sono eseguiti al valore dell'azione (NAV) del Comparto riferita al giorno di negoziazione e comunicata dalla Società entro il giorno successivo e liquidati su Monte Titoli S.p.A..

La negoziazione delle Azioni dei Comparti avviene solo nei giorni per i quali la Società è tenuta al calcolo del valore della quota o azione (NAV) ("Giorno di Valorizzazione").

4.2 Obblighi informativi

Oltre alle informazioni di cui ai paragrafi 9 e 10 del presente Documento per la Quotazione, la Società entro le ore 17.00 del giorno successivo al giorno di calcolo del NAV e ad esclusione dei giorni in cui il calcolo non avviene comunica a Borsa Italiana S.p.A.:

- a) il valore della azione (NAV) della classe P-EUR dello specifico Comparto;

b) il numero di azioni della classe P-EUR dello specifico Comparto in circolazione.

Il NAV sarà pubblicato nel sito web: www.diamansicav.com, nonché nel sito web di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it).

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che accadono nella propria sfera di attività, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'art. 66 del Regolamento Consob 11971/99.

4.3 *Rimborso nei casi previsti dal Regolamento Emittenti*

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio della Società, ma possono essere vendute sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti con le modalità previste per l'acquisto. Pertanto, in normali condizioni si prevede che gli investitori liquidino/vendano le Azioni della Società da essi detenute attraverso il mercato ETFplus - segmento OICR aperti di Borsa Italiana S.p.A..

4.4 *Altri mercati regolamentati presso cui le Azioni sono negoziate*

Nessuno. La Società si riserva comunque la possibilità di chiedere l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti anche su altri mercati regolamentati europei.

5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

L'acquisto e la vendita delle Azioni potrebbe anche avvenire attraverso i siti internet degli Intermediari Autorizzati. In tale ultima circostanza, gli Intermediari Autorizzati dovranno agire nel rispetto della normativa applicabile, relativa all'offerta tramite mezzi di comunicazione a distanza. La Società di Gestione non sarà responsabile nei confronti degli investitori per quanto concerne la corretta esecuzione degli ordini e delle negoziazioni nei quali la controparte sia un Intermediario Abilitato. La Società di Gestione non sarà inoltre responsabile in caso di inosservanza da parte degli Intermediari Abilitati delle sopramenzionate norme e regolamenti applicabili.

In particolare, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o di codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto via internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata mediante internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo.

Si fa presente che, anche in caso di ordini di acquisto/vendita ricevuti ed inoltrati tramite internet, restano fermi gli obblighi di attestazione degli ordini a carico degli Intermediari Autorizzati e previsti dal Regolamento Intermediari.

L'utilizzo delle tecniche di comunicazione a distanza non comporta variazione degli oneri descritti nel paragrafo 8 del presente Documento per la Quotazione.

Le operazioni di vendita possono essere anch'esse trasmesse tramite tecniche di comunicazione a distanza.

6. OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

Intermonte SIM S.p.A., con sede legale in Corso Vittorio Emanuele II, n. 9, 20121 Milano, numero di iscrizione al registro delle imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA 01234020525, capitale sociale pari a € 45.950.000 i.v., iscritta all'Albo delle Sim tenuto da Consob al n. 246, è stata incaricata, con apposita convenzione, di agire in qualità di "Operatore Incaricato" relativamente alla negoziazione, nel Mercato ETFplus- segmento OICR aperti, gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle Azioni dei Comparti.

Ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana è previsto per il mercato ETFplus segmento OICR aperti la presenza di un Operatore Incaricato che immettere proposte di acquisto o di vendita per eseguire il differenziale tra gli ordini di acquisti e vendita della seduta di Borsa Italiana.

In casi eccezionali, qualora l'Operatore Incaricato non soddisfi il quantitativo differenziale le proposte ineseguite sono cancellate.

L'Operatore Incaricato comunica a Borsa Italiana l'eventuale impossibilità ad adempiere all'impegno di cui sopra.

7. DIVIDENDI

Le Azioni P-EUR dei Comparti sono ad accumulazione dei proventi. Tuttavia, qualora la Società decidesse di distribuire la totalità o una parte dei proventi della gestione, l'entità di tali proventi, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati a Borsa Italiana S.p.A. ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

(B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

8.1 Commissioni di gestione

Le commissioni di gestione, calcolate nella misura evidenziata nel Supplemento al Prospetto relativo

al Comparto (cfr. par. 12), sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. Sono poi previste delle commissioni aggiuntive, calcolate nella misura evidenziata nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto (cfr. par. 15) e determinate in base all'andamento del Comparto. Ulteriori commissioni e spese sono poi previste nella specifica sezione del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto (par. 14)

8.2 *Commissioni degli Intermediari Autorizzati*

Le richieste di acquisto e vendita delle Azioni effettuate sul Mercato ETFplus - segmento OICR aperti non sono soggette a nessuna commissione di sottoscrizione o di rimborso. Agli investitori potranno comunque essere addebitate le commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati che possono variare a seconda dell'Intermediario Autorizzato prescelto per l'operazione.

8.3 *Regime fiscale*

Il regime fiscale che viene di seguito descritto è quello in vigore in Italia al momento della pubblicazione del presente Documento per la Quotazione. Eventuali variazioni che interverranno in futuro saranno comunicate agli investitori nelle forme previste dalle disposizioni regolamentari.

a) A norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. "white list"). La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

b) Normalmente, la ritenuta è operata dagli intermediari residenti incaricati del pagamento dei proventi distribuiti in costanza in partecipazione agli OICR e sulla differenza quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto, liquidazione o cessione delle azioni o quote e tra il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto. Tra le operazioni rilevanti ai fini della determinazione dei proventi soggetti alla ritenuta sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di quote da uno ad altro comparto del medesimo OICR.

c) L'Agenzia delle Entrate, con le Risoluzioni n. 139/E del 7 maggio 2002 e 109/E del 15 maggio 2003 ha chiarito il regime fiscale applicabile alle quote di OICR, quotate e dematerializzate. In particolare, è stato stabilito che in caso di OICR esteri la ritenuta di cui all'art. 10-ter, comma 1, della L. 23 marzo 1983 n. 77 debba essere applicata dall'intermediario incaricato della riscossione ovvero

della negoziazione o riacquisto delle azioni o delle quote.

d) Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della L. 27 dicembre 2006, n. 296 ("Legge Finanziaria 2007"). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di azioni o quote di OICR a seguito di successione mortis causa o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle azioni o quote di OICR da trasferire, insieme ad eventuali altri beni, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a 1.000.000 Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle azioni o quote dell'OICR da trasferire, insieme ad eventuali altri beni, sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le aliquote previste per legge.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

Il NAV per Azione relativo a ogni Comparto viene calcolato giornalmente dalla Società e pubblicato sul sito Internet www.diamansicav.com oltre che sul sito di Borsa Italiana S.p.A..

Il valore patrimoniale netto di ciascun Comparto è calcolato con la frequenza indicata nel paragrafo "Data e periodicità di calcolo del valore unitario" e secondo le regole per la valorizzazione contenute nella sezione "Regole di Valutazione" del Prospetto.

10. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet www.diamansicav.com e, ad esclusione del documento di cui alla lettera d), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it):

- a) le versioni in lingua italiana dei KIID delle Azioni dei Comparti quotati in Italia;
- b) la versione inglese del Prospetto e dello Statuto della Società;
- c) il presente Documento;
- d) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che

consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società ai sensi dell'art. 103bis del Regolamento Consob 11971/99 pubblicherà sul quotidiano "Il Sole 24-Ore" e sul proprio sito internet, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e/o dei KIID delle classi di azioni dei Comparti oggetto di ammissione alla negoziazione, con indicazione della data di riferimento di tale aggiornamento.