

skandia :

Member of the  OLD MUTUAL Group

Comunicazione periodica al cliente sottoscrittore

Il presente documento contiene un aggiornamento relativo alle attività finanziarie direttamente collegate al prodotto Unit linked da Lei sottoscritto. Le ricordiamo che il Servizio Clienti di Skandia Vita S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti.

Servizio Clienti Skandia Vita S.p.A., Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano.

Numero verde 800-127483. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail servizioclienti@skandia.it



Gentile Cliente,

nell'ambito della continua attività di analisi e di monitoraggio realizzata dalla Compagnia con l'obiettivo di ricercare un'innovazione continua e di offrire una piattaforma diversificata, siamo lieti di informarLa che la gamma degli OICR disponibili nel contratto da Lei sottoscritto, è stata ampliata con l'inserimento dei seguenti Fondi:

Elenco degli OICR di nuova introduzione

Società	Codice Skandia	ISIN	Denominazione	Commissione di gestione	Utilità attesa (dato in %)	Categoria
Alessia sicav	AS1002	LU0599709929	Alessia Long/Short Equity R	1,75%	0,7	Flessibili
Amundi funds	AG2029	LU0347595372	Amundi Equity Global Agriculture(S-usd)	2,10%	0,84	Azionari specializzati
Amundi funds	AG2037	LU0568612039	Amundi Fds Eq Gbl Lux&LifeStyl SU-C	2,10%	0,84	Azionari specializzati
Atomo	AT1001	LU0386704927	Atomo SICAV Gbl Flex R (comparto sottoscrivibile dal 30 aprile 2012)	2,00%	0,8	Flessibili
Aviva investors monétaire	AV5001	FR0010738229	Aviva Investors Monétaire E	0,11%	0	Liquidità area euro
Axa world funds	WF2004	LU0184627536	AXA WF Frm Switzerland AC EUR	1,50%	0,6	Azionari Europa
Calamos global funds	CL1001	IE00B28VTV28	Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc	1,65%	0,66	Flessibili
Calamos global funds	CL2001	IE00B28VTX42	Calamos Global Equity A USD Acc	1,50%	0,6	Azionari globale
Calamos global funds	CL2002	IE00B28VTQ74	Calamos US Growth A USD Acc	1,50%	0,6	Azionari Nord America
Comgest growth plc	CG2001	IE00B6X8T619	Comgest Growth Europe R EUR Acc	2,00%	0,8	Azionari Europa
Comgest growth plc	CG2002	IE00B7M35V17	Comgest Growth GEM R EUR Acc	2,00%	0,8	Azionari specializzati
Compam fund	CO1002	LU0620020189	CompAM SB Equity M EUR Acc	0,80%	0	Flessibili
Compam fund	CO1003	LU0620020775	CompAM SB Flexible M	0,70%	0	Flessibili
Compam fund	CO3001	LU0620021310	CompAM SB Bond M	0,50%	0	Bilanciati
Dexia money market	DE5001	LU0093583077	Dexia Money Market Euro C Acc	0,45%	0,18	Liquidità area euro
Dws invest sicav	DW2009	LU0507265923	DWS Invest Top Dividend LC	1,50%	0,6	Azionari globale
Dws invest sicav	DW2010	LU0632805262	DWS Invest China Bonds LCH	1,10%	0,44	Obbligazionari puri internazionali corporate
Fidelity funds	FY5003	LU0261953490	Fidelity euro cash(a acc-eur)	0,40%	0	Liquidità area euro
Franklin templeton investment funds	FT1002	LU0592650674	Franklin Strategic Income A Acc €-HI	1,25%	0,5	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Henderson gartmore fund	HE2011	LU0200080918	Henderson Gartmore Fd Latin America r	1,50%	0,6	Azionari specializzati
Henderson horizon fund	HE2009	LU0070992663	Henderson hf global technology(a2 usd)	1,20%	0,48	Azionari specializzati
Henderson horizon fund	HE2015	LU0451950314	Henderson Horizon Euro	0,75%	0,3	Obbligazionari puri euro

Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual



			Corp Bond A Acc			corporate
Hsbc global investment fund	HS2017	LU0213961682	HSBC GIF Turkey Equity A Acc	1,75%	0,7	Azionari specializzati
Invesco funds	IV4007	LU0275062247	Invesco Emerging Local Ccy Debt A Acc	1,50%	0,6	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Julius baer multistock	JB2025	LU0329429897	JB EF Luxury Brands-EUR B	1,60%	0,6	Azionari specializzati
Laffitte capital management	LA1001	FR0010762187	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	2,00%	0	Flessibili
Lombard odier funds	LO2017	LU0293439856	LO Funds William Blair Global Gr EUR P A	1,00%	0,4	Azionari globale
Lombard odier funds	LO4011	LU0563303998	LO Funds Euro BBB-BB Fundamental EUR PA	0,50%	0,2	Obbligazionari puri euro corporate
M&g global dividend fund	MG1001	GB00B56H1S45	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	1,75%	0,7	Flessibili
M&g global dividend fund	MG2005	GB00B39R2S49	M&G Global Dividend EUR A	1,75%	0,7	Azionari globale
M&g global macro bond	MG4002	GB00B65PCY96	M&G Global Macro Bond A USD	1,25%	0,5	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
March international	MH2001	LU0566417696	March Intern Vini Catena A EUR	2,00%	0,8	Azionari specializzati
March international	MH3001	LU0566417423	March International Torrenova Lux A EUR	1,25%	0,5	Bilanciati
Morgan stanley investment funds	MS5003	LU0106251654	Msi euro liquidity(a-eur)	0,50%	0,2	Liquidità area euro
Muzinich funds	MU4001	IE0033758917	Muzinich Enhancedyield S/T EUR Acc	0,45%	0	Obbligazionari puri euro governativi breve termine
Muzinich funds	MU4002	IE00B2R9B880	Muzinich Bondyield ESG EUR Hdg Acc	0,80%	0	Obbligazionari puri euro corporate
Muzinich funds	MU4003	IE0032860565	Muzinich Americayield Hdg € Acc R	1,50%	0,5	Obbligazionari puri internazionali corporate
Muzinich funds	MU4004	IE00B07RXZ94	Muzinich Transatlanticyield Hdg € Acc R	1,50%	0,5	Obbligazionari puri internazionali corporate
Nextam partners sicav	NE4002	LU0700166217	Nextam Partners VER Capital Credit A	1,65%	0,65	Obbligazionari puri euro corporate
Nordea investment funds s.a.	ND4001	LU0076315455	Nordea-1 European Covered Bond BP	0,60%	0,24	Obbligazionari puri euro corporate
Nordea investment funds s.a.	ND4002	LU0173781559	Nordea-1 Norwegian Bond BP	0,60%	0,24	Obbligazionari puri euro corporate
Nordea investment funds s.a.	ND4003	LU0634509953	Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP	0,50%	0,2	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine
Nordea investment funds s.a.	ND4004	LU0173781047	Nordea-1 Swedish Bond BP	0,60%	0,24	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine
Oddo asset management	DD1001	FR0010234351	Oddo Proactif Europe B	0,80%	0,32	Flessibili
Plurima funds	EG1002	IE00B4ZJ4B85	Plurima Tender Capital Crystal Prem R	2,00%	0,8	Flessibili
Plurima funds	EG4001	IE00B6599062	Plurima Tender Capital Bond Prem R	1,00%	0,4	Obbligazionari puri euro corporate

Raiffeisen capital managemet	RF1002	AT0000A0SE25	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	1,80%	0,72	Flessibili
Saxo invest	SN4001	LU0501220429	Saxo Invest Global Evol Fron Mkts R	1,50%	0,5	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Société privée de gestion de patrimoine	SO1001	FR0011221902	Néo Arbitrage A	2,80%	1,12	Flessibili
Threadneedle investment funds	TH2005	GB00B0WGW982	Threadneedle american(Iret net-eur)	1,50%	0,6	Azionari Nord America
Threadneedle investment funds	TH2010	GB0009583252	Threadneedle pan eurp (Iret-net-eur)	1,50%	0,6	Azionari Europa
Threadneedle investment funds	TH2013	GB00B3FQM304	Threadneedle Amer EUR Hdg	1,50%	0,6	Azionari Nord America
Threadneedle investment funds	TH2014	GB00B0WHN872	Threadneedle Glbl Select Ret Net EUR	1,50%	0,6	Azionari globale
Threadneedle investment funds	TH4001	GB00B1FQY071	Threadneedle gl bd fund(Iret gross-eur)	1,25%	0,5	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Threadneedle specialist investment funds	TH4005	GB00B3CD6J84	Threadneedle EM Local Retl Grs EUR	1,50%	0,6	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine
Ubs (lux) bond sicav	UB1002	LU0706127809	UBS (Lux) BS Ccy Diversifier P EUR Acc	0,90%	0,35	Flessibili
Universal-investment-gesellschaft mbh	UV1001	DE000A1JU061	VB Alpha-Intelligence-Fund I	2,45%	0,45	Flessibili

Nelle pagine che seguono viene riportata:

- una descrizione delle principali caratteristiche degli OICR di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo delle variazioni intercorse nella gamma degli OICR dal 1 gennaio 2012 al 31 ottobre 2012;
- tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Skandia Vita Spa da Lei sottoscritto completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse.

Le ricordiamo che il Servizio Clienti di Skandia Vita S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti. Servizio Clienti Skandia Vita S.p.A., Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano. Numero verde 800-127483. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail servizioclienti@skandia.it.

RingraziandoLa per la preferenza e la fiducia accordataci, porgiamo i più cordiali saluti.

Skandia Vita S.p.A

Denominazione Società: AcomeA SGR S.p.A.**Denominazione:****Gestore:** AcomeA SGR S.p.A.**Data di inizio operatività:** 01/06/2011**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità area euro**Codice Skandia:** AC5001**Codice ISIN:** IT0004718612**Finalità:** Moderato accrescimento del valore del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investimento dal 50% al 100% del patrimonio in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria ed in OICR che investono nelle predette categorie. Investimenti sino al 30% in depositi bancari denominati in euro. La valuta di denominazione degli investimenti è esclusivamente l'euro.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualsiasi area geografica.

Categorie di emittenti: Emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari. Diversificazione degli investimenti in tutti settori economici.

Specifici fattori di rischio: Duration: il fondo ha una durata finanziaria tendenzialmente inferiore a 36 mesi.

Rating: il fondo investe dal 50% al 100% in strumenti finanziari con merito creditizio pari almeno all'"investment grade" o in OICR che investono in strumenti finanziari con merito creditizio non "investment grade" o privi di rating o in OICR che investono in strumenti finanziari non "investment grade" o privi di rating.

Paesi Emergenti: sono possibili investimenti in emittenti di Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi fino al 100% del valore complessivo netto del fondo;
- all'efficiente gestione del portafoglio fino al 100% del valore complessivo netto del fondo;
- all'investimento fino al 100% del valore complessivo netto del fondo.

In relazione alla finalità d'investimento il fondo può avvalersi di una leva finanziaria massima fino a 2. In quest'ultimo caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto, anche attraverso strumenti derivati, risulterebbe amplificato, sia per i guadagni che per le perdite, fino ad un massimo del 100%.

Tecnica di gestione: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: la selezione degli investimenti viene effettuata sulla base dell'evoluzione dei tassi di interesse, tenendo conto delle opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sui diversi tratti della curva dei rendimenti, nonché sulla base dell'analisi dell'affidabilità degli emittenti. Come risultato del processo di selezione degli strumenti finanziari, sono possibili rilevanti scostamenti nella composizione del fondo rispetto al benchmark.

Parametro di riferimento: BOFA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Classi di quote: A2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,05**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,12

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: a) il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima pari a 0,08% del valore complessivo netto del fondo, per tutti fondi;

b) le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici dei Fondi, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote;

c) le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione dei Fondi o alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;

d) le spese per la revisione della contabilità e dei rendiconti annuali dei Fondi, ivi compreso quello finale di liquidazione;

e) le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi;

f) il contributo di vigilanza dovuto alla Consob nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei paesi diversi dall'Italia;

g) gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di strumenti finanziari, di parti di OICR nonché all'investimento in depositi bancari;

h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;

i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;

j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.

- h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;
- i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;
- j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, espresso in millesimi di Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e di quelli di festività nazionali, anche se la Borsa nazionale è aperta, e pubblicato, con la medesima cadenza, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Denominazione Società: AcomeA SGR S.p.A.**Denominazione:****Gestore:** AcomeA SGR S.p.A.**Data di inizio operatività:** 01/06/2011**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari**Codice Skandia:** AC3001**Codice ISIN:** IT0004718695**Finalità:** Accrescimento del valore del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investimento dal 50% al 100% in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria ed in OICR che investono nelle predette categorie. Investimento sino al 20% in depositi bancari. Investimento residuale in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio. Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualunque area geografica.

Categorie di emittenti: Emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari. Diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

Specifici fattori di rischio: Duration: la durata finanziaria del fondo può variare nel tempo, conformemente allo stile di gestione flessibile del fondo.

Rating: la componente obbligazionaria è investita in titoli con merito creditizio investment grade, non investment grade o privi di rating.

Società a bassa capitalizzazione il fondo può investire in strumenti finanziari azionari emessi da società a bassa capitalizzazione.

Paesi Emergenti: il fondo può investire in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti.

Rischio di cambio: l'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi fino al 100% del valore complessivo netto del fondo;
- all'efficiente gestione del portafoglio fino al 100% del valore complessivo netto del fondo;
- all'investimento fino al 100% del valore complessivo netto del fondo.

In relazione alla finalità d'investimento il fondo può avvalersi di una leva finanziaria massima fino a 2. In quest'ultimo caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto, anche attraverso strumenti derivati, risulterebbe amplificato, sia per i guadagni che per le perdite, fino ad un massimo del 100%.

Tecnica di gestione: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: la selezione degli investimenti viene effettuata in considerazione della dinamica delle principali variabili macroeconomiche e dei tassi di cambio, nonché sulla base dell'analisi fondamentale e di credito degli emittenti e dei settori cui gli stessi appartengono. La SGR non si propone di replicare la composizione del benchmark e può selezionare, nell'ambito degli investimenti obbligazionari classi di titoli e/o mercati in proporzioni significativamente differenti rispetto al benchmark medesimo. Come risultato del processo di selezione degli strumenti finanziari, sono possibili rilevanti scostamenti della performance del fondo rispetto al benchmark.

Parametro di riferimento: BOFA Merrill Lynch Global Broad Market Plus Index

Classi di quote: A2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,11***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,70

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: a) il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima pari a 0,08% del valore complessivo netto del fondo, per tutti i fondi;

b) le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici dei Fondi, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote;

c) le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione dei Fondi o alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;

d) le spese per la revisione della contabilità e dei rendiconti annuali dei Fondi, ivi compreso quello finale di liquidazione;

e) le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi;

f) il contributo di vigilanza dovuto alla Consob nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza.

Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei paesi diversi dall'Italia;

g) gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di strumenti finanziari, di parti di OICR nonché all'investimento in depositi bancari;

h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;

- i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;
- j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.
- h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;
- i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;
- j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, espresso in millesimi di Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e di quelli di festività nazionali, anche se la Borsa nazionale è aperta, e pubblicato, con la medesima cadenza, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Denominazione Società: AcomeA SGR S.p.A.**Denominazione:****Gestore:** AcomeA SGR S.p.A.**Data di inizio operatività:** 01/06/2011**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari**Codice Skandia:** AC3002**Codice ISIN:** IT0004718737**Finalità:** Crescita significativa del valore del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investimento fino al 100% in strumenti finanziari obbligazionari e monetari od OICR che investono nelle predette categorie. Investimento sino al 30% in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio denominati in qualsiasi valuta od OICR che investono nella predetta categoria. Investimento fino al 20% in depositi bancari. Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualsiasi area geografica**Categorie di emittenti:** Emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione. Diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

Specifici fattori di rischio: Duration: la durata finanziaria del comparto può variare nel tempo, coerentemente con lo stile di gestione flessibile del fondo.

Rating: la componente obbligazionaria è investita in titoli con merito creditizio investment grade, non investment grade o privi di rating.

Società a bassa capitalizzazione il comparto può investire in strumenti finanziari azionari emessi da società a bassa capitalizzazione.

Paesi Emergenti: il comparto può investire in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi fino al 100% del valore complessivo netto del comparto;
- all'efficiente gestione del portafoglio fino al 100% del valore complessivo netto del comparto;
- all'investimento fino al 100% del valore complessivo netto del comparto.

In relazione alla finalità d'investimento il comparto può avvalersi di una leva finanziaria massima fino a 2. In quest'ultimo caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il comparto è esposto, anche attraverso strumenti derivati, risulterebbe amplificato, sia per i guadagni che per le perdite, fino ad un massimo del 100%.

Tecnica di gestione: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: le scelte di asset allocation verranno effettuate in maniera dinamica e flessibile in relazione alle opportunità offerte dai mercati di riferimento, fermi restando i limiti di investimento relativi agli strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio individuati sub "Tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione". Ai fini della ripartizione tra le diverse tipologie di strumenti finanziari e della determinazione dei pesi dei singoli Paesi e dei diversi settori, nonché dei singoli strumenti finanziari, la SGR si avvale di analisi macro e micro-economiche. In particolari situazioni di mercato il comparto potrebbe essere investito anche totalmente in strumenti obbligazionari a breve termine o monetari.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla Società**Classi di quote:** A2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,12***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: a) il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima pari a 0,08% del valore complessivo netto del fondo, per tutti i fondi;

b) le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici dei Fondi, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote;

c) le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione dei Fondi o alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;

d) le spese per la revisione della contabilità e dei rendiconti annuali dei Fondi, ivi compreso quello finale di liquidazione;

e) le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi;

f) il contributo di vigilanza dovuto alla Consob nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza.

Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei paesi diversi dall'Italia;

g) gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di strumenti finanziari, di parti di OICR nonché all'investimento in depositi bancari;

h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;

i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;

- j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.
- h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;
- i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;
- j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, espresso in millesimi di Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e di quelli di festività nazionali, anche se la Borsa nazionale è aperta, e pubblicato, con la medesima cadenza, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Denominazione Società: AcomeA SGR S.p.A.**Denominazione:****Gestore:** AcomeA SGR S.p.A.**Data di inizio operatività:** 01/06/2011**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati**Codice Skandia:** AC3003**Codice ISIN:** IT0004718752**Finalità:** Crescita significativa del valore del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investimento fino al 100% in strumenti finanziari di natura monetaria od obbligazionaria ed in OICR che investono nelle predette categorie. Investimento sino al 50% in strumenti rappresentativi del capitale di rischio od OICR che investono nella predetta categoria. Investimento sino al 20% in depositi bancari.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualunque area geografica

Categorie di emittenti: Emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione. Diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

Specifici fattori di rischio: Duration: la durata finanziaria del comparto può variare nel tempo, in relazione allo stile di gestione flessibile del fondo.

Rating: la componente obbligazionaria è investita in titoli con merito creditizio investment grade, non investment grade o privi di rating.

Società a bassa capitalizzazione il comparto può investire in strumenti finanziari azionari emessi da società a bassa capitalizzazione.

Paesi Emergenti: il comparto può investire in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi fino al 100% del valore complessivo netto del comparto;
- all'efficiente gestione del portafoglio fino al 100% del valore complessivo netto del comparto;
- all'investimento fino al 100% del valore complessivo netto del comparto.

In relazione alla finalità d'investimento il comparto può avvalersi di una leva finanziaria massima fino a 2. In quest'ultimo caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il comparto è esposto, anche attraverso strumenti derivati, risulterebbe amplificato, sia per i guadagni che per le perdite, fino ad un massimo del 100%.

Tecnica di gestione: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: le scelte di asset allocation verranno effettuate in maniera dinamica e flessibile in relazione alle opportunità offerte dai mercati di riferimento, fermi restando i limiti di investimento in strumenti rappresentativi del capitale di rischio individuati sub "Tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione". La SGR, ai fini della ripartizione tra le diverse tipologie di strumenti finanziari e della determinazione dei pesi dei singoli Paesi e dei diversi settori, nonché dei singoli strumenti finanziari, la SGR si avvale di analisi macro e micro-economiche. In particolari situazioni di mercato il comparto potrebbe essere investito anche totalmente in strumenti obbligazionari a breve termine o monetari.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla Società

Classi di quote: A2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,09**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,90

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: a) il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima pari a 0,08% del valore complessivo netto del fondo, per tutti i fondi;

b) le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici dei Fondi, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote;

c) le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione dei Fondi o alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;

d) le spese per la revisione della contabilità e dei rendiconti annuali dei Fondi, ivi compreso quello finale di liquidazione;

e) le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi;

f) il contributo di vigilanza dovuto alla Consob nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza.

Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei paesi diversi dall'Italia;

g) gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di strumenti finanziari, di parti di OICR nonché all'investimento in depositi bancari;

h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;

i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;

- j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.
- h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;
- i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;
- j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, espresso in millesimi di Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e di quelli di festività nazionali, anche se la Borsa nazionale è aperta, e pubblicato, con la medesima cadenza, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Denominazione Società: AcomeA SGR S.p.A.**Denominazione:****Gestore:** AcomeA SGR S.p.A.**Data di inizio operatività:** 01/06/2011**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-azionari**Codice Skandia:** AC3004**Codice ISIN:** IT0004718778**Finalità:** Crescita significativa del valore del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investimento fino al 100% in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio e fino al 100% in strumenti di natura obbligazionaria e monetaria nonché in OICR che investono nella predetta categoria. Investimento sino al 20% in depositi bancari. Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualsiasi area geografica

Categorie di emittenti: Emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione. Diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

Specifici fattori di rischio: Duration: la durata finanziaria del comparto può variare nel tempo, in relazione allo stile di gestione flessibile del fondo.

Rating: la componente obbligazionaria è investita in titoli con merito creditizio investment grade, non investment grade o privi di rating.

Società a bassa capitalizzazione il comparto può investire in strumenti finanziari azionari emessi da società a bassa capitalizzazione.

Paesi Emergenti: il comparto può investire in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi fino al 100% del valore complessivo netto del comparto;
- all'efficiente gestione del portafoglio fino al 100% del valore complessivo netto del comparto;
- all'investimento fino al 100% del valore complessivo netto del comparto.

In relazione alla finalità d'investimento il fondo può avvalersi di una leva finanziaria massima fino a 2. In quest'ultimo caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto, anche attraverso strumenti derivati, risulterebbe amplificato, sia per i guadagni che per le perdite, fino ad un massimo del 100%.

Tecnica di gestione: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: il comparto è di tipo flessibile, pertanto la SGR non vi sono vincoli prestabiliti riferiti al peso delle diverse classi di attività. Ai fini della ripartizione fra le diverse tipologie di strumenti finanziari e della determinazione dei pesi dei singoli Paesi e dei diversi settori, nonché dei singoli strumenti finanziari, la SGR si avvale di analisi macro e micro-economiche. In particolari situazioni di mercato, il patrimonio del comparto potrebbe essere investito anche totalmente in strumenti rappresentativi del capitale di rischio oppure totalmente in strumenti finanziari obbligazionari a breve termine o monetari.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla Società

Classi di quote: A2**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: a) il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima pari a 0,08% del valore complessivo netto del fondo, per tutti i fondi;

b) le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici dei Fondi, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote;

c) le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione dei Fondi o alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;

d) le spese per la revisione della contabilità e dei rendiconti annuali dei Fondi, ivi compreso quello finale di liquidazione;

e) le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi;

f) il contributo di vigilanza dovuto alla Consob nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei paesi diversi dall'Italia;

g) gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di strumenti finanziari, di parti di OICR nonché all'investimento in depositi bancari;

h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;

i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;

j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.

- h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;
- i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;
- j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, espresso in millesimi di Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e di quelli di festività nazionali, anche se la Borsa nazionale è aperta, e pubblicato, con la medesima cadenza, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Denominazione Società: AcomeA SGR S.p.A.**Denominazione:****Gestore:** AcomeA SGR S.p.A.**Data di inizio operatività:** 01/06/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** AC2001**Codice ISIN:** IT0004718794**Finalità:** Crescita significativa del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investimento principale in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio di emittenti nonché in OICR che investono nelle predette categorie. Investimenti fino al 20% in depositi bancari. Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualunque area geografica.

Categorie di emittenti: Emittenti di qualsiasi capitalizzazione. Diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

Specifici fattori di rischio: Società a bassa capitalizzazione il fondo può investire in strumenti finanziari azionari emessi da società a bassa capitalizzazione.

Paesi Emergenti: il fondo può investire in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

Rischio di cambio: l'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi fino al 100% del valore complessivo netto del fondo;
- all'efficiente gestione del portafoglio fino al 100% del valore complessivo netto del fondo;
- all'investimento fino al 100% del valore complessivo netto del fondo.

In relazione alla finalità d'investimento il fondo può avvalersi di una leva finanziaria massima fino a 2. In quest'ultimo caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto, anche attraverso strumenti derivati, risulterebbe amplificato, sia per i guadagni che per le perdite, fino ad un massimo del 100%.

Tecnica di gestione: Criteri di selezione degli strumenti finanziari: la selezione degli strumenti finanziari viene effettuata dalla SGR sulla base di analisi macro e micro - economiche per la determinazione dei pesi dei singoli Paesi e dei singoli settori nonché sulla base di analisi economico - finanziarie per la selezione delle società che presentino situazioni borsistiche tali da farle ritenere sottovalutate rispetto al loro potenziale di medio/lungo periodo nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione degli investimenti. Come risultato del processo di selezione degli strumenti finanziari sono possibili rilevanti scostamenti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse nonché attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento, al fine di realizzare un migliore rendimento corretto per il rischio di lungo periodo.

Parametro di riferimento: FTSE All World Local Currency TR

Classi di quote: A2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: a) il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima pari a 0,08% del valore complessivo netto del fondo, per tutti i fondi;

b) le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici dei Fondi, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote;

c) le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione dei Fondi o alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;

d) le spese per la revisione della contabilità e dei rendiconti annuali dei Fondi, ivi compreso quello finale di liquidazione;

e) le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi;

f) il contributo di vigilanza dovuto alla Consob nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei paesi diversi dall'Italia;

g) gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di strumenti finanziari, di parti di OICR nonché all'investimento in depositi bancari;

h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;

i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;

j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.

- h) gli oneri connessi alla partecipazione agli OICR oggetto dell'investimento; in caso di investimento in OICR "collegati", sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti degli OICR acquisiti;
- i) gli oneri fiscali di pertinenza di ciascun Fondo;
- j) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota, espresso in millesimi di Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e di quelli di festività nazionali, anche se la Borsa nazionale è aperta, e pubblicato, con la medesima cadenza, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 18/03/2009**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** AG2030**Codice ISIN:** LU0401975320**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto effettua una allocazione che combina varie strategie, separatamente gestite e monitorate da gestori specializzati. Almeno due terzi degli investimenti sono realizzati in azioni di società europee.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Società europee**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Duration e credito**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** è previsto l'investimento in strumenti finanziari derivati, per raggiungere l'obiettivo di investimento.

Tali strumenti possono includere contratti future, forward, opzioni, contratti differenziali (ivi inclusi contratti differenziali su indici e/o panieri azionari) nonché contratti di swap.

Tecnica di gestione: In Amundi, i controlli di rischio sono parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e vengono effettuati su due livelli indipendenti.

Primo livello: Il team di investimento monitora continuamente la composizione dei portafogli, la coerenza con la strategia d'investimento e con i limiti di rischio autorizzati. Una volta che i controlli preliminari sono stati completati, i gestori inviano le loro istruzioni al trading desk attraverso il book elettronico, assicurando così una traccia di controllo (pre-assegnazione, registrazione del tempo). Il trading desk riceve ordini dal book elettronico, ne verifica la coerenza e la fattibilità e poi effettua gli ordini secondo la politica di best execution. Il Middle Office controlla le conferme degli ordini eseguiti e assicura che tutte le transazioni vengono elaborate correttamente. Secondo Livello: Due unità specializzate indipendenti sono coinvolte a livello di secondo controllo: Rischio, Performance e Controllo permanente (RPC). Indipendente dalle funzioni operative, RPC è sotto la supervisione funzionale del capo di supporto alla gestione, controllo e vigilanza regolamentare, che riporta al Chief Executive Officer. Il capo del Dipartimento RPC riporta anche a Crédit Agricole Divisione Risk Group. L'obiettivo principale di RPC è quello di controllare tutti i rischi generati dalle attività di Amundi sia verso il cliente, sia verso la proprietà. RPC deve garantire su base continuativa che i rischi assunti per conto di terzi siano all'interno dei vincoli contrattuali e che i rischi per la proprietà Amundi restino inferiori ai limiti definiti dal Comitato Esecutivo e da Crédit Agricole SA.

Parametro di riferimento: MSCI Europe**Classi di quote:** s**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,68**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,70

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; - i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 14/07/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Pacifico**Codice Skandia:** AG2031**Codice ISIN:** LU0568581135

Finalità: Il Comparto ricerca l'incremento del capitale nel lungo periodo mediante l'investimento di almeno il 67% del proprio attivo totale in azioni di società giapponesi quotate su un Mercato Regolamentato giapponese. Per conseguire il proprio obiettivo, il Gestore degli Investimenti combina investimenti di base in azioni delle principali società giapponesi con investimenti di tipo tattico derivanti da un processo di selezione dei titoli ("stock picking") fondato su un approccio ad elevato livello di persuasione ("high conviction") al fine di generare rendimenti in eccesso (sovrapformance).

Tipologia di gestione: A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Jpy**Grado di rischio:** Molto alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno il 67% del proprio attivo totale in azioni di società giapponesi quotate su un Mercato Regolamentato giapponese. Il comparto potrà investire la parte rimanente in altre azioni e Titoli collegati ad Azioni, Titoli di Credito o Obbligazioni convertibili o Quote o azioni di OICVM e/o di altri OICR sino al 10% del proprio patrimonio netto, Liquidità e/o depositi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Zona Asia**Categorie di emittenti:** Azioni giapponese e società quotate sul Nikkei.**Specifici fattori di rischio:** Alta capitalizzazione

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

Tecnica di gestione: In Amundi, i controlli di rischio sono parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e vengono effettuati su due livelli indipendenti.

Primo livello: Il team di investimento monitora continuamente la composizione dei portafogli, la coerenza con la strategia d'investimento e con i limiti di rischio autorizzati. Una volta che i controlli preliminari sono stati completati, i gestori inviano le loro istruzioni al trading desk attraverso il book elettronico, assicurando così una traccia di controllo (pre-assegnazione, registrazione del tempo). Il trading desk riceve ordini dal book elettronico, ne verifica la coerenza e la fattibilità e poi effettua gli ordini secondo la politica di best execution. Il Middle Office controlla le conferme degli ordini eseguiti e assicura che tutte le transazioni vengono elaborate correttamente. Secondo Livello: Due unità specializzate indipendenti sono coinvolte a livello di secondo controllo: Rischio, Performance e Controllo permanente (RPC). Indipendente dalle funzioni operative, RPC è sotto la supervisione funzionale del capo di supporto alla gestione, controllo e vigilanza regolamentare, che riporta al Chief Executive Officer. Il capo del Dipartimento RPC riporta anche a Crédit Agricole Divisione Risk Group. L'obiettivo principale di RPC è quello di controllare tutti i rischi generati dalle attività di Amundi sia verso il cliente, sia verso la proprietà. RPC deve garantire su base continuativa che i rischi assunti per conto di terzi siano all'interno dei vincoli contrattuali e che i rischi per la proprietà Amundi restino inferiori ai limiti definiti dal Comitato Esecutivo e da Crédit Agricole SA.

Parametro di riferimento: Topix TR**Classi di quote:** s**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,80***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; - i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione,

espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 24/06/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** AG2032**Codice ISIN:** LU0568585714**Finalità:** Il Comparto ricerca l'incremento del capitale mediante l'investimento di almeno il 67% del proprio patrimonio totale in azioni di società degli Stati Uniti d'America con un livello minimo di capitalizzazione di mercato pari a 1 miliardo di dollari al momento dell'acquisizione (fermo restando il mantenimento di questo limite nel tempo) e quotate su un Mercato Regolamentato degli Stati Uniti o di un paese OCSE.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe il 67% del proprio patrimonio totale in azioni di società degli Stati Uniti d'America con un livello minimo di capitalizzazione di mercato pari a 1 miliardo di dollari al momento dell'acquisizione (fermo restando il mantenimento di questo limite nel tempo) e quotate su un Mercato Regolamentato degli Stati Uniti o di un paese OCSE. Generalmente tali società dispongono di un'ampia quota di mercato del settore di appartenenza ed adottano modelli di business ritenuti solidi e durevoli con conseguenti vantaggi competitivi. Il comparto potrà investire la parte rimanente in altre azioni e Titoli collegati ad Azioni, Titoli di Credito o Obbligazioni convertibili o Quote o azioni di OICVM e/o di altri OICR sino al 10% del proprio patrimonio netto, Liquidità e/o depositi.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** mercato Regolamentato degli Stati Uniti o di un paese OCSE.**Categorie di emittenti:** società degli Stati Uniti d'America con un livello minimo di capitalizzazione di mercato pari a 1 miliardo di dollari al momento dell'acquisizione.**Specifici fattori di rischio:** Alta capitalizzazione**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** In Amundi, i controlli di rischio sono parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e vengono effettuati su due livelli indipendenti.**Primo livello:** Il team di investimento monitora continuamente la composizione dei portafogli, la coerenza con la strategia d'investimento e con i limiti di rischio autorizzati. Una volta che i controlli preliminari sono stati completati, i gestori inviano le loro istruzioni al trading desk attraverso il book elettronico, assicurando così una traccia di controllo (pre-assegnazione, registrazione del tempo). Il trading desk riceve ordini dal book elettronico, ne verifica la coerenza e la fattibilità e poi effettua gli ordini secondo la politica di best execution. Il Middle Office controlla le conferme degli ordini eseguiti e assicura che tutte le transazioni vengono elaborate correttamente. **Secondo Livello:** Due unità specializzate indipendenti sono coinvolte a livello di secondo controllo: Rischio, Performance e Controllo permanente (RPC). Indipendente dalle funzioni operative, RPC è sotto la supervisione funzionale del capo di supporto alla gestione, controllo e vigilanza regolamentare, che riporta al Chief Executive Officer. Il capo del Dipartimento RPC riporta anche a Crédit Agricole Divisione Risk Group. L'obiettivo principale di RPC è quello di controllare tutti i rischi generati dalle attività di Amundi sia verso il cliente, sia verso la proprietà. RPC deve garantire su base continuativa che i rischi assunti per conto di terzi siano all'interno dei vincoli contrattuali e che i rischi per la proprietà Amundi restino inferiori ai limiti definiti dal Comitato Esecutivo e da Crédit Agricole SA.**Parametro di riferimento:** Russell 1000 Growth TR**Classi di quote:** s**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; - i costi connessi ad iniziative straordinarie, in

particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 24/06/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** AG2033**Codice ISIN:** LU0568604010**Finalità:** Il Comparto ricerca l'incremento del capitale nel lungo periodo mediante l'investimento di almeno il 67% del proprio attivo totale in azioni di società statunitensi a media capitalizzazione ("mid-cap"), con una capitalizzazione compresa nell'ambito delle società facenti parte dell'Indice Russell Mid Cap Growth al momento dell'acquisizione (fermo restando il mantenimento di questo limite nel tempo) e quotate su un Mercato Regolamentato degli Stati Uniti o di un paese OCSE.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Molto alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe almeno il 67% del proprio attivo totale in azioni di società statunitensi a media capitalizzazione ("mid-cap"), con una capitalizzazione compresa nell'ambito delle società facenti parte dell'Indice Russell Mid Cap Growth al momento dell'acquisizione (fermo restando il mantenimento di questo limite nel tempo) e quotate su un Mercato Regolamentato degli Stati Uniti o di un paese OCSE. Il comparto potrà investire la parte rimanente in altre azioni e Titoli collegati ad Azioni, Titoli di Credito o Obbligazioni convertibili o Quote o azioni di OICVM e/o di altri OICR sino al 10% del proprio patrimonio netto, Liquidità e/o depositi.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** mercato Regolamentato degli Stati Uniti o di un paese OCSE.**Categorie di emittenti:** società statunitensi a media capitalizzazione ("mid-cap"), con una capitalizzazione compresa nell'ambito delle società facenti parte dell'Indice Russell Mid Cap Growth al momento dell'acquisizione.**Specifici fattori di rischio:** Piccola e media capitalizzazione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** La gestione dei comparti non prevede, al momento, l'utilizzo di strumenti derivati.**Tecnica di gestione:** In Amundi, i controlli di rischio sono parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e vengono effettuati su due livelli indipendenti.**Primo livello:** Il team di investimento monitora continuamente la composizione dei portafogli, la coerenza con la strategia d'investimento e con i limiti di rischio autorizzati. Una volta che i controlli preliminari sono stati completati, i gestori inviano le loro istruzioni al trading desk attraverso il book elettronico, assicurando così una traccia di controllo (pre-assegnazione, registrazione del tempo). Il trading desk riceve ordini dal book elettronico, ne verifica la coerenza e la fattibilità e poi effettua gli ordini secondo la politica di best execution. Il Middle Office controlla le conferme degli ordini eseguiti e assicura che tutte le transazioni vengono elaborate correttamente. **Secondo Livello:** Due unità specializzate indipendenti sono coinvolte a livello di secondo controllo: Rischio, Performance e Controllo permanente (RPC). Indipendente dalle funzioni operative, RPC è sotto la supervisione funzionale del capo di supporto alla gestione, controllo e vigilanza regolamentare, che riporta al Chief Executive Officer. Il capo del Dipartimento RPC riporta anche a Crédit Agricole Divisione Risk Group. L'obiettivo principale di RPC è quello di controllare tutti i rischi generati dalle attività di Amundi sia verso il cliente, sia verso la proprietà. RPC deve garantire su base continuativa che i rischi assunti per conto di terzi siano all'interno dei vincoli contrattuali e che i rischi per la proprietà Amundi restino inferiori ai limiti definiti dal Comitato Esecutivo e da Crédit Agricole SA.**Parametro di riferimento:** Frank Russell midcap growth hedged**Classi di quote:** m-h**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; - i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%.

(Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 19/07/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** AG2034**Codice ISIN:** LU0568606577

Finalità: Il Comparto ricerca la crescita del capitale nel lungo periodo mediante l'investimento di almeno il 67% del proprio attivo totale in azioni di società sottostimate (vale a dire di società la cui azioni hanno un prezzo di mercato che il Gestore degli Investimenti reputa inferiore rispetto al valore percepito al momento dell'acquisizione, fermo restando il mantenimento di questo limite nel tempo) degli Stati Uniti d'America e quotate su un Mercato Regolamentato degli USA o di un paese OCSE al fine di creare un portafoglio con un potenziale di crescita elevato ed un rischio limitato di deprezzamento.

Tipologia di gestione: A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Molto alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe almeno il 67% del proprio attivo totale in azioni di società sottostimate (vale a dire di società la cui azioni hanno un prezzo di mercato che il Gestore degli Investimenti reputa inferiore rispetto al valore percepito al momento dell'acquisizione, fermo restando il mantenimento di questo limite nel tempo) degli Stati Uniti d'America e quotate su un Mercato Regolamentato degli USA o di un paese OCSE al fine di creare un portafoglio con un potenziale di crescita elevato ed un rischio limitato di deprezzamento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercato Regolamentato degli USA o di un paese OCSE

Categorie di emittenti: società la cui azioni hanno un prezzo di mercato che il Gestore degli Investimenti reputa inferiore rispetto al valore percepito al momento dell'acquisizione

Specifici fattori di rischio: Large capitalizzazione

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

Tecnica di gestione: In Amundi, i controlli di rischio sono parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e vengono effettuati su due livelli indipendenti.

Primo livello: Il team di investimento monitora continuamente la composizione dei portafogli, la coerenza con la strategia d'investimento e con i limiti di rischio autorizzati. Una volta che i controlli preliminari sono stati completati, i gestori inviano le loro istruzioni al trading desk attraverso il book elettronico, assicurando così una traccia di controllo (pre-assegnazione, registrazione del tempo). Il trading desk riceve ordini dal book elettronico, ne verifica la coerenza e la fattibilità e poi effettua gli ordini secondo la politica di best execution. Il Middle Office controlla le conferme degli ordini eseguiti e assicura che tutte le transazioni vengono elaborate correttamente. Secondo Livello: Due unità specializzate indipendenti sono coinvolte a livello di secondo controllo: Rischio, Performance e Controllo permanente (RPC). Indipendente dalle funzioni operative, RPC è sotto la supervisione funzionale del capo di supporto alla gestione, controllo e vigilanza regolamentare, che riporta al Chief Executive Officer. Il capo del Dipartimento RPC riporta anche a Crédit Agricole Divisione Risk Group. L'obiettivo principale di RPC è quello di controllare tutti i rischi generati dalle attività di Amundi sia verso il cliente, sia verso la proprietà. RPC deve garantire su base continuativa che i rischi assunti per conto di terzi siano all'interno dei vincoli contrattuali e che i rischi per la proprietà Amundi restino inferiori ai limiti definiti dal Comitato Esecutivo e da Crédit Agricole SA.

Parametro di riferimento: S&P 500 TR**Classi di quote:** s-h**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,84***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,10

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei

rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; -i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 19/07/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** AG4012**Codice ISIN:** LU0568617855**Finalità:** Il Comparto persegue la massimizzazione del rendimento nel corso di un ciclo completo di mercato mediante l'investimento di almeno il 67% del patrimonio totale del Comparto in obbligazioni statali ed industriali, strumenti di debito e strumenti di debito garantiti (quali ABS, MBS e CDO) di emittenti statunitensi, quotati o negoziati su Mercati Regolamentati degli Stati Uniti d'America o di un paese OCSE. Il Comparto investe sia in obbligazioni di qualità "investment grade" sia in obbligazioni ad alto rendimento ("high yield").**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe almeno il 67% del patrimonio totale del Comparto in obbligazioni statali ed industriali, strumenti di debito e strumenti di debito garantiti (quali ABS, MBS e CDO) di emittenti statunitensi, quotati o negoziati su Mercati Regolamentati degli Stati Uniti d'America o di un paese OCSE. Il Comparto investe sia in obbligazioni di qualità "investment grade" sia in obbligazioni ad alto rendimento ("high yield"). La parte rimanente dell'attivo del Comparto (fino al 33% del totale) può essere investita sia in titoli a reddito fisso che in strumenti del mercato monetario di paesi emergenti nonché in obbligazioni convertibili di qualsiasi paese (con riferimento a questi ultimi il limite massimo è costituito dal 25% del patrimonio totale del Comparto).**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati Regolamentati degli Stati Uniti d'America o di un paese OCSE**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Duration e credito**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** In Amundi, i controlli di rischio sono parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e vengono effettuati su due livelli indipendenti.**Primo livello:** Il team di investimento monitora continuamente la composizione dei portafogli, la coerenza con la strategia d'investimento e con i limiti di rischio autorizzati. Una volta che i controlli preliminari sono stati completati, i gestori inviano le loro istruzioni al trading desk attraverso il book elettronico, assicurando così una traccia di controllo (pre-assegnazione, registrazione del tempo). Il trading desk riceve ordini dal book elettronico, ne verifica la coerenza e la fattibilità e poi effettua gli ordini secondo la politica di best execution. Il Middle Office controlla le conferme degli ordini eseguiti e assicura che tutte le transazioni vengono elaborate correttamente. Secondo Livello: Due unità specializzate indipendenti sono coinvolte a livello di secondo controllo: Rischio, Performance e Controllo permanente (RPC). Indipendente dalle funzioni operative, RPC è sotto la supervisione funzionale del capo di supporto alla gestione, controllo e vigilanza regolamentare, che riporta al Chief Executive Officer. Il capo del Dipartimento RPC riporta anche a Crédit Agricole Divisione Risk Group. L'obiettivo principale di RPC è quello di controllare tutti i rischi generati dalle attività di Amundi sia verso il cliente, sia verso la proprietà. RPC deve garantire su base continuativa che i rischi assunti per conto di terzi siano all'interno dei vincoli contrattuali e che i rischi per la proprietà Amundi restino inferiori ai limiti definiti dal Comitato Esecutivo e da Crédit Agricole SA.**Parametro di riferimento:** BarCap US Agg Bond TR**Classi di quote:** s-h**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; - i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione,

espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 13/07/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** AG4015**Codice ISIN:** LU0568618747**Finalità:** Il Comparto ricerca un rendimento totale mediante l'investimento di almeno il 67% del patrimonio totale in obbligazioni statali e industriale e titoli di debito emessi da società di paesi dell'Europa Centrale e Orientale che hanno fatto il loro ingresso nell'Unione Europea (Bulgaria, Repubblica Ceca, Cipro, Estonia, Ungheria, Lettonia, Lituania, Malta, Polonia, Romania, Slovacchia e Slovenia) o dovrebbero farlo nel prossimo futuro (Croazia) e/o vengono quotati o negoziati su Mercati Regolamentati dei suddetti paesi o di un paese OCSE.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe almeno il 67% del patrimonio totale in obbligazioni statali e industriale e titoli di debito emessi da società di paesi dell'Europa Centrale e Orientale che hanno fatto il loro ingresso nell'Unione Europea (Bulgaria, Repubblica Ceca, Cipro, Estonia, Ungheria, Lettonia, Lituania, Malta, Polonia, Romania, Slovacchia e Slovenia) o dovrebbero farlo nel prossimo futuro (Croazia) e/o vengono quotati o negoziati su Mercati Regolamentati dei suddetti paesi o di un paese OCSE. La parte rimanente dell'attivo del Comparto (fino al 33% del totale) può essere investita in paesi che abbiano stressi legami economici con l'Unione Europea, quali Russia e Turchia. Il Comparto può investire in titoli ABS/MBS fino ad un massimo del 20% delle sue attività totali.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** società di paesi dell'Europa Centrale e Orientale che hanno fatto il loro ingresso nell'Unione Europea o dovrebbero farlo nel prossimo futuro.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Duration e credito**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Sicav può coprire i rischi di mercato e i rischi valutari utilizzando future, opzioni o contratti a termine in valute estere. Al fine di permettere un'efficiente gestione del portafoglio e per rispondere meglio al rendimento del benchmark, la Sicav può, infine, per scopi diversi dalla copertura, investire in strumenti derivati.**Tecnica di gestione:** In Amundi, i controlli di rischio sono parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e vengono effettuati su due livelli indipendenti.**Primo livello:** Il team di investimento monitora continuamente la composizione dei portafogli, la coerenza con la strategia d'investimento e con i limiti di rischio autorizzati. Una volta che i controlli preliminari sono stati completati, i gestori inviano le loro istruzioni al trading desk attraverso il book elettronico, assicurando così una traccia di controllo (pre-assegnazione, registrazione del tempo). Il trading desk riceve ordini dal book elettronico, ne verifica la coerenza e la fattibilità e poi effettua gli ordini secondo la politica di best execution. Il Middle Office controlla le conferme degli ordini eseguiti e assicura che tutte le transazioni vengono elaborate correttamente. **Secondo Livello:** Due unità specializzate indipendenti sono coinvolte a livello di secondo controllo: Rischio, Performance e Controllo permanente (RPC). Indipendente dalle funzioni operative, RPC è sotto la supervisione funzionale del capo di supporto alla gestione, controllo e vigilanza regolamentare, che riporta al Chief Executive Officer. Il capo del Dipartimento RPC riporta anche a Crédit Agricole Divisione Risk Group. L'obiettivo principale di RPC è quello di controllare tutti i rischi generati dalle attività di Amundi sia verso il cliente, sia verso la proprietà. RPC deve garantire su base continuativa che i rischi assunti per conto di terzi siano all'interno dei vincoli contrattuali e che i rischi per la proprietà Amundi restino inferiori ai limiti definiti dal Comitato Esecutivo e da Crédit Agricole SA.**Parametro di riferimento:** ML Government Eastern Europe Converging**Classi di quote:** s**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,56***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,40**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei

rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; -i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione:

Gestore: Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 03/10/2005**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** AG1003**Codice ISIN:** LU0568619802**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe almeno il 67% del proprio attivo totale sui mercati valutari esteri (contratti su valuta di tipo future, forward, swap, di opzione, ...), obbligazioni di qualità bancaria, titoli di debito di emittenti di qualsiasi paese a livello mondiale, quotati o negoziati su un Mercato Regolamentato di un paese OCSE. Le valute interessate sono sufficientemente liquide da consentire posizioni facilmente negoziabili. In base alle condizioni di mercato e nell'interesse degli Azionisti, le attività possono essere investite principalmente e temporaneamente in titoli a reddito fisso e in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire in titoli ABS/MBS fino ad un massimo del 20% delle sue attività totali.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati regolamentati dei paesi Ocse.**Categorie di emittenti:** Obbligazioni di qualità bancaria, titoli di debito di emittenti di qualsiasi paese a livello mondiale, quotati o negoziati su un Mercato Regolamentato di un paese OCSE.**Specifici fattori di rischio:** Credito**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** La gestione dei comparti non prevede, al momento, l'utilizzo di strumenti derivati.**Tecnica di gestione:** In Amundi, i controlli di rischio sono parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e vengono effettuati su due livelli indipendenti.

Primo livello: Il team di investimento monitora continuamente la composizione dei portafogli, la coerenza con la strategia d'investimento e con i limiti di rischio autorizzati. Una volta che i controlli preliminari sono stati completati, i gestori inviano le loro istruzioni al trading desk attraverso il book elettronico, assicurando così una traccia di controllo (pre-assegnazione, registrazione del tempo). Il trading desk riceve ordini dal book elettronico, ne verifica la coerenza e la fattibilità e poi effettua gli ordini secondo la politica di best execution. Il Middle Office controlla le conferme degli ordini eseguiti e assicura che tutte le transazioni vengono elaborate correttamente. Secondo Livello: Due unità specializzate indipendenti sono coinvolte a livello di secondo controllo: Rischio, Performance e Controllo permanente (RPC). Indipendente dalle funzioni operative, RPC è sotto la supervisione funzionale del capo di supporto alla gestione, controllo e vigilanza regolamentare, che riporta al Chief Executive Officer. Il capo del Dipartimento RPC riporta anche a Crédit Agricole Divisione Risk Group. L'obiettivo principale di RPC è quello di controllare tutti i rischi generati dalle attività di Amundi sia verso il cliente, sia verso la proprietà. RPC deve garantire su base continuativa che i rischi assunti per conto di terzi siano all'interno dei vincoli contrattuali e che i rischi per la proprietà Amundi restino inferiori ai limiti definiti dal Comitato Esecutivo e da Crédit Agricole SA.

Parametro di riferimento: Dato non previsto**Classi di quote:** s**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,24***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,60**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; - i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione:

Gestore: Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 24/06/2011**Macro Categoria:** Liquidità**Categoria:** Liquidità area euro**Codice Skandia:** AG5004**Codice ISIN:** LU0568620560**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio basso**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno il 67% del proprio attivo totale in Strumenti del Mercato Monetario denominati in Euro o in altre valute coperte mediante swap su valuta (currency swap). Il comparto investe in strumenti finanziari a breve termine a tasso fisso (obbligazioni a tasso fisso prossime alla scadenza e/o altri strumenti di debito a breve termine) e a tasso variabile (obbligazioni a tasso variabile). Di conseguenza, gli investimenti hanno ad oggetto esclusivamente titoli e strumenti rappresentativi di debito come gli Strumenti del Mercato Monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Zona Euro.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Credito**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** La gestione dei comparti non prevede, al momento, l'utilizzo di strumenti derivati.

Tecnica di gestione: In Amundi, i controlli di rischio sono parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e vengono effettuati su due livelli indipendenti.

Primo livello: Il team di investimento monitora continuamente la composizione dei portafogli, la coerenza con la strategia d'investimento e con i limiti di rischio autorizzati. Una volta che i controlli preliminari sono stati completati, i gestori inviano le loro istruzioni al trading desk attraverso il book elettronico, assicurando così una traccia di controllo (pre-assegnazione, registrazione del tempo). Il trading desk riceve ordini dal book elettronico, ne verifica la coerenza e la fattibilità e poi effettua gli ordini secondo la politica di best execution. Il Middle Office controlla le conferme degli ordini eseguiti e assicura che tutte le transazioni vengono elaborate correttamente. Secondo Livello: Due unità specializzate indipendenti sono coinvolte a livello di secondo controllo: Rischio, Performance e Controllo permanente (RPC). Indipendente dalle funzioni operative, RPC è sotto la supervisione funzionale del capo di supporto alla gestione, controllo e vigilanza regolamentare, che riporta al Chief Executive Officer. Il capo del Dipartimento RPC riporta anche a Crédit Agricole Divisione Risk Group. L'obiettivo principale di RPC è quello di controllare tutti i rischi generati dalle attività di Amundi sia verso il cliente, sia verso la proprietà. RPC deve garantire su base continuativa che i rischi assunti per conto di terzi siano all'interno dei vincoli contrattuali e che i rischi per la proprietà Amundi restino inferiori ai limiti definiti dal Comitato Esecutivo e da Crédit Agricole SA.

Parametro di riferimento: EURIBOR 3 Months**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,14**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,35

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; - i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS**Denominazione:****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 24/06/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** AG4016**Codice ISIN:** LU0616241807**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio nei seguenti valori denominati in Euro: (i) titoli di debito emessi da Stati della zona Euro, Agenzie governative dei paesi della zona Euro o da enti sovranazionali quali la Banca Mondiale; (ii) titoli garantiti da ipoteche (Mortgage Backed Securities o MBS); (iii) titoli di debito industriali aventi una valutazione almeno pari alla AA- di Standard & Poor ed alla Aa3 di Moody's. Questo Comparto può investire sino al 30% del proprio patrimonio in titoli di debito industriali aventi una valutazione inferiore alla AA-/Aa3 e di almeno BBB-/Baa3. Il Gestore degli Investimenti investe almeno il 50% del patrimonio netto del Comparto in Obbligazioni denominate in Euro.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati della zona euro**Categorie di emittenti:** Stati, agenzie governative, enti sovranazionali quali la Banca Mondiale e industria.**Specifici fattori di rischio:** Duration e credito

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Sicav può coprire i rischi di mercato e i rischi valutari utilizzando future, opzioni o contratti a termine in valute estere. Al fine di permettere un'efficiente gestione del portafoglio e per rispondere meglio al rendimento del benchmark, la Sicav può, infine, per scopi diversi dalla copertura, investire in strumenti derivati.

Tecnica di gestione: In Amundi, i controlli di rischio sono parte integrante di tutte le fasi del processo di gestione e vengono effettuati su due livelli indipendenti.

Primo livello: Il team di investimento monitora continuamente la composizione dei portafogli, la coerenza con la strategia d'investimento e con i limiti di rischio autorizzati. Una volta che i controlli preliminari sono stati completati, i gestori inviano le loro istruzioni al trading desk attraverso il book elettronico, assicurando così una traccia di controllo (pre-assegnazione, registrazione del tempo). Il trading desk riceve ordini dal book elettronico, ne verifica la coerenza e la fattibilità e poi effettua gli ordini secondo la politica di best execution. Il Middle Office controlla le conferme degli ordini eseguiti e assicura che tutte le transazioni vengono elaborate correttamente. Secondo Livello: Due unità specializzate indipendenti sono coinvolte a livello di secondo controllo: Rischio, Performance e Controllo permanente (RPC). Indipendente dalle funzioni operative, RPC è sotto la supervisione funzionale del capo di supporto alla gestione, controllo e vigilanza regolamentare, che riporta al Chief Executive Officer. Il capo del Dipartimento RPC riporta anche a Crédit Agricole Divisione Risk Group. L'obiettivo principale di RPC è quello di controllare tutti i rischi generati dalle attività di Amundi sia verso il cliente, sia verso la proprietà. RPC deve garantire su base continuativa che i rischi assunti per conto di terzi siano all'interno dei vincoli contrattuali e che i rischi per la proprietà Amundi restino inferiori ai limiti definiti dal Comitato Esecutivo e da Crédit Agricole SA.

Parametro di riferimento: Barclays Euro Aggregate**Classi di quote:** s**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; - la remunerazione della Banca Depositaria; - i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); - i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuali e semestrali, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; - i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; - gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; - i compensi dei rappresentanti locali; - i servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; - i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i

compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione.

Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato su: "Il sole 24 ore"-sito web della compagnia

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 03/02/2003**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** FO1003**Codice ISIN:** LU0161138671**Finalità:** Accrescere il valore del patrimonio e creare una performance superiore del 1% (al lordo di commissioni e spese) rispetto al suo indice di riferimento, l'EONIA (l'indice "Euro Overnight Index Average", che riflette il tasso medio ponderato degli investimenti interbancari overnight in euro), e non correlata all'andamento dei mercati azionari e obbligazionari. Questo obiettivo potrebbe non essere raggiunto, né può essere data alcuna**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio basso**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe in azioni internazionali e titoli assimilati, obbligazioni internazionali convertibili e scambiabili o in altri titoli di

credito con caratteristiche simili, obbligazioni internazionali e buoni del tesoro, a condizione che si tratti di valori mobiliari emessi sui mercati internazionali e di strumenti finanziari derivati su dette tipologie di attivi.

In via accessoria, il comparto può altresì investire in qualsiasi altro valore mobiliare ammesso alla quotazione ufficiale di una borsa valori, in strumenti del mercato monetario, in strumenti finanziari derivati, in liquidità e nel limite del 10% del patrimonio in altri OICVM o OIC. Il gestore porrà l'accento sulla capacità di scelta dei singoli titoli, ossia sulla propria capacità di selezionare valori mobiliari in grado di registrare una performance superiore a quella del mercato in senso lato. L'accento sarà posto altresì sulla decisione di eliminare o di rafforzare il rischio generale del mercato.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati internazionali.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Nell'ottica di una gestione efficiente dei portafogli, il gestore può effettuare, nell'ambito della politica di investimento globale del comparto ed entro i limiti fissati dalle restrizioni di investimento, certe operazioni che implicano l'utilizzo di strumenti derivati, quali (i) le opzioni put e call su titoli, indici e valute, incluse le opzioni OTC; (ii) i contratti di future su indici di borsa e tassi di interesse e le opzioni su questi ultimi; (iii) i prodotti strutturati, per i quali il titolo è legato a un altro titolo o prende il suo valore da un altro titolo; (iv) i warrant e(v) i Credit Default Swap (CDS); (vi) gli Equity Default Swap (EDS) e (vii) i Contracts for Difference (CFD). Un comparto può attuare, entro i limiti fissati dalle restrizioni di investimento, varie strategie di portafoglio che implicano il ricorso a strumenti di copertura, al fine di tutelarsi contro rischi di mercato o su cambi.**Tecnica di gestione:** dato non disponibile**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** cl**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,20***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 28/06/2004**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali**Codice Skandia:** FO4005**Codice ISIN:** LU0194604442**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni convertibili e in obbligazioni scambiabili, la cui azione sottostante è emessa da una società ammessa alla quotazione ufficiale di una borsa valori, e in strumenti finanziari derivanti da tale tipologia di attivi.

Il comparto può inoltre investire fino a 1/3 dei suoi attivi in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in azioni e altri titoli e partecipazioni non superino il 10% degli attivi e quelli in altri OICVM o OIC il 5% degli attivi. L'esposizione del comparto alle valute diverse dall'euro non può superare il 25%.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati internazionali.**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Nell'ottica di una gestione efficiente dei portafogli, il gestore può effettuare, nell'ambito della politica di investimento globale del comparto ed entro i limiti fissati dalle restrizioni di investimento, certe operazioni che implicano l'utilizzo di strumenti derivati, quali (i) le opzioni put e call su titoli, indici e valute, incluse le opzioni OTC; (ii) i contratti di future su indici di borsa e tassi di interesse e le opzioni su questi ultimi; (iii) i prodotti strutturati, per i quali il titolo è legato a un altro titolo o prende il suo valore da un altro titolo; (iv) i warrant e(v) i Credit Default Swap (CDS); (vi) gli Equity Default Swap (EDS) e (vii) i Contracts for Difference (CFD). Un comparto può attuare, entro i limiti fissati dalle restrizioni di investimento, varie strategie di portafoglio che implicano il ricorso a strumenti di copertura, al fine di tutelarsi contro rischi di mercato o su cambi.

Tecnica di gestione: dato non disponibile**Parametro di riferimento:** UBS Global Convertible Vanilla Hdg**Classi di quote:** cl**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,20

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 10/05/2006**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** FO4007**Codice ISIN:** LU0251280367**Finalità:** Accrescere il valore del patrimonio a medio termine**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno i 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni, titoli di credito o titoli assimilati emessi da paesi emergenti (Cile, Corea, Ungheria, Messico, Polonia, Repubblica Slovacca, Repubblica Ceca e Turchia, nonché tutti gli altri paesi non appartenenti all'OCSE) o da società che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della propria attività economica nei suddetti paesi, cercando di beneficiare del potenziale di variazione del corso delle valute di detti paesi. Il comparto investe inoltre in strumenti finanziari derivanti su tale tipologia di attivi. La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 5% dei suoi attivi, in altri OICVM od OIC.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Il comparto investe Cile, Corea, Ungheria, Messico, Polonia, Repubblica Slovacca, Repubblica Ceca e Turchia, nonché tutti gli altri paesi non appartenenti all'OCSE

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Il comparto investe su mercati emergenti, pertanto può registrare una volatilità superiore alla media a causa di un alto livello di concentrazione, incertezze maggiori risultanti dalla minore quantità di informazioni disponibili, dalla minore liquidità o da una maggiore sensibilità alle modifiche delle condizioni di mercato (condizioni sociali, politiche ed economiche). Peraltro, alcuni mercati emergenti offrono meno sicurezza rispetto alla maggior parte dei mercati internazionali sviluppati. Per questo motivo, le prestazioni relative alle transazioni nel portafoglio, alla liquidazione e alla conservazione effettuate per conto dei fondi investiti sui mercati emergenti potrebbero essere più rischiose. La Società e gli investitori accettano di sostenere questi rischi.

Gli investimenti possono essere effettuati sul "Russian Trading System Stock Exchange" ("RTS Stock Exchange") che raccoglie un gran numero di emittenti russi e consente una copertura quasi completa dell'universo dei titoli azionari russi. La scelta dello RTS Stock Exchange consente di beneficiare della liquidità del mercato russo senza dover trattare nella valuta locale dato che lo RTS Stock Exchange consente di trattare tutti gli emittenti direttamente in USD.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Nell'ottica di una gestione efficiente dei portafogli, il gestore può effettuare, nell'ambito della politica di investimento globale del comparto ed entro i limiti fissati dalle restrizioni di investimento, certe operazioni che implicano l'utilizzo di strumenti derivati, quali (i) le opzioni put e call su titoli, indici e valute, incluse le opzioni OTC; (ii) i contratti di future su indici di borsa e tassi di interesse e le opzioni su questi ultimi; (iii) i prodotti strutturati, per i quali il titolo è legato a un altro titolo o prende il suo valore da un altro titolo; (iv) i warrant e(v) i Credit Default Swap (CDS); (vi) gli Equity Default Swap (EDS) e (vii) i Contracts for Difference (CFD). Un comparto può attuare, entro i limiti fissati dalle restrizioni di investimento, varie strategie di portafoglio che implicano il ricorso a strumenti di copertura, al fine di tutelarsi contro rischi di mercato o su cambi.

Tecnica di gestione: Il processo relativo alla strategia di investimento del comparto combina un'analisi accurata di fattori globali e una ricerca specifica di tipo geografico per costruire una struttura globale di portafogli. Usiamo differenti fattori per tassi di interesse e per il mercato Forex

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global Diversified TR**Classi di quote:** I**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,60

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati

dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 28/03/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** FO2022**Codice ISIN:** LU0377126635**Finalità:** Accrescere il valore del patrimonio a medio termine**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Questo comparto investe almeno il 60% dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti d'America e in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi. La parte residua, ossia il 40% degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 5% degli attivi, in altri OICVM o OIC. Questi investimenti accessori saranno incentrati in obbligazioni convertibili, in obbligazioni e in buoni del tesoro, purché si tratti di valori mobiliari emessi da società che hanno la sede legale o che realizzano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti d'America.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti d'America**Categorie di emittenti:** Società che hanno la sede legale o esercitano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti d'America**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Nell'ottica di una gestione efficiente dei portafogli, il gestore può effettuare, nell'ambito della politica di investimento globale del comparto ed entro i limiti fissati dalle restrizioni di investimento, certe operazioni che implicano l'utilizzo di strumenti derivati, quali (i) le opzioni put e call su titoli, indici e valute, incluse le opzioni OTC; (ii) i contratti di future su indici di borsa e tassi di interesse e le opzioni su questi ultimi; (iii) i prodotti strutturati, per i quali il titolo è legato a un altro titolo o prende il suo valore da un altro titolo; (iv) i warrant e(v) i Credit Default Swap (CDS); (vi) gli Equity Default Swap (EDS) e (vii) i Contracts for Difference (CFD). Un comparto può attuare, entro i limiti fissati dalle restrizioni di investimento, varie strategie di portafoglio che implicano il ricorso a strumenti di copertura, al fine di tutelarsi contro rischi di mercato o su cambi.

Tecnica di gestione: dato non disponibile**Parametro di riferimento:** S&P 500 NR**Classi di quote:** I**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,60

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 21/09/1998**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** FO2012**Codice ISIN:** LU0090548479**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Questo comparto investe almeno il 75% dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati, denominati o quotati in euro, di un numero limitato di società che hanno la sede legale in uno dei paesi membri della Comunità Europea e caratterizzate dalla qualità della loro struttura finanziaria e/o dal potenziale di crescita degli utili. La parte residua, ossia il 25% degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 5% dei suoi attivi, in altri OICVM o OIC.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Zona Euro**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Al fine di coprire e ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio.

Tecnica di gestione: Il processo di investimento si interessa sia alla classificazione delle azioni singole che dei settori e si fonda sull'analisi della valutazione e sulla ricerca di agenti catalizzatori (elemento a breve termine che suscita l'interesse degli investitori e/o una diversa percezione del comparto) in base all'andamento della curva dei tassi, alla performance settoriale degli Stati Uniti in rapporto all'Europa e al flusso di notizie. Con un'attenzione particolare alle scelte individuali, poiché questa parte contribuisce enormemente al rendimento finale. La classificazione delle migliori azioni in seno a ciascun gruppo industriale (sotto-settore) è realizzata da una decina di analisti, ciascuno responsabile di uno o più sotto-settori. La classificazione settoriale e la composizione finale del comparto sono di competenza di gestori specializzati.

Parametro di riferimento: MSCI EMU NR**Classi di quote:** cl**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 05/12/2000**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** FO2024**Codice ISIN:** LU0119119351**Finalità:** Incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni e/o titoli assimilati di società che realizzano una parte significativa della propria attività economica nel settore finanziario e in settori collegati o connessi che hanno la loro sede sociale in Europa e in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in altri OICVM o OIC. Almeno il 75% degli attivi è investito costantemente in azioni di società che hanno la loro sede sociale in uno dei paesi membri dello Spazio Economico Europeo, esclusi i paesi che non collaborano in termini di lotta contro la frode e l'evasione fiscale.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati internazionali globali**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Al fine di coprire e ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio.

Tecnica di gestione: La tecnica di gestione del comparto si fonda sull'analisi delle valutazioni relative al settore (ivi compreso il tasso di crescita e l'analisi dei flussi di cassa) e sulla chiara identificazione degli agenti catalizzatori della crescita (elemento a breve termine che suscita l'interesse degli analisti e/o una diversa percezione del comparto). Il ruolo del gestore è quello di costruire un portafoglio diversificato in base alle azioni che presentano il miglior profilo rischio/rendimento.

Parametro di riferimento: MSCI Europe/Financials 10/40 NR**Classi di quote:** cl**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 31/01/2001**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** FO2019**Codice ISIN:** LU0120291793**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Questo comparto investe in un numero ristretto (normalmente da 3 a 5) di gruppi di attivi, scelti sulla base dell'andamento dei mercati finanziari e delle aspettative del gestore. Ogni gruppo di attivi - che rappresenta, ad esempio, un settore o un tema di investimento - sarà rappresentato da un gruppo diversificato di valori mobiliari. Di conseguenza, questo comparto può investire sia in azioni internazionali che in obbligazioni convertibili internazionali, in obbligazioni internazionali e in buoni del tesoro o titoli assimilati, purché si tratti di valori mobiliari emessi sui mercati internazionali, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi. Le disponibilità potranno essere denominate in tutte le valute. La parte residua può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% degli attivi, in altri OICVM o OIC.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Globale**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Al fine di coprire e ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio.

Tecnica di gestione: La plusvalenza deriva dai gruppi di attivi selezionati dal team "Asset Allocation" e dalla selezione dei titoli da parte degli esperti dei centri di investimento interessati.

Parametro di riferimento: MSCI World NR**Classi di quote:** c1**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 19/03/2001**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** FO2025**Codice ISIN:** LU0126173995**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società comprese negli indici di riferimento in materia di piccola capitalizzazione (Russell 2000, FTSE US Small Cap, S&P Small Cap 600, MSCI US Small Cap 1750, Russell Small Cap Completeness) e/o con capitalizzazione di borsa inferiore alla capitalizzazioni più elevata di detti indici (determinata a ogni inizio di esercizio sociale) e che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in altri OICVM o OIC.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Al fine di coprire e ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio.**Tecnica di gestione:** Basandosi su una ricerca quantitativa e fondamentale, il team di gestione tenta di selezionare azioni di società americane a piccola capitalizzazione che appaiono sottovalutate rispetto alle loro prospettive di guadagno. Il processo di investimento, che associa al modello quantitativo una ricerca fondamentale rigorosa, punta a individuare le imprese più promettenti passando al vaglio il mercato e a produrre così idee di investimento.**Parametro di riferimento:** Russell 2000 TR**Classi di quote:** cl**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,70***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,75**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 01/09/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** FO2026**Codice ISIN:** LU0375761581**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società comprese negli indici di riferimento in materia di piccola capitalizzazione (Russell 2000, FTSE US Small Cap, S&P Small Cap 600, MSCI US Small Cap 1750, Russell Small Cap Completeness) e/o con capitalizzazione di borsa inferiore alla capitalizzazioni più elevata di detti indici (determinata a ogni inizio di esercizio sociale) e che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in altri OICVM o OIC.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Zona Europea**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Al fine di coprire e ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio.

Tecnica di gestione: In questo comparto, la scelta dei titoli è guidata da forti convinzioni. Il gestore segue un approccio bottom-up al fine di effettuare la selezione azionaria focalizzandosi sulle caratteristiche fondamentali delle azioni dell'universo di investimento europeo, pone particolare attenzione alle strutture dei vari settori economici e privilegia le aziende in grado di controllare il proprio sviluppo grazie al fatto di operare in settori ben organizzati. Il comparto costruisce un portafoglio titoli con partecipazioni diversificate nei principali settori del mercato, in base alla ricerca fondamentale condotta da un team di analisti e gestori. Solo le azioni con un profilo rischio-rendimento favorevole vengono incluse nel patrimonio del comparto.

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR**Classi di quote:** cl**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 27/05/1998**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** FO4008**Codice ISIN:** LU0377066807**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società comprese negli indici di riferimento in materia di piccola capitalizzazione (Russell 2000, FTSE US Small Cap, S&P Small Cap 600, MSCI US Small Cap 1750, Russell Small Cap Completeness) e/o con capitalizzazione di borsa inferiore alla capitalizzazioni più elevata di detti indici (determinata a ogni inizio di esercizio sociale) e che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in altri OICVM o OIC.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Al fine di coprire e ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio.**Tecnica di gestione:** Il comparto applica una combinazione delle metodologie di analisi top-down e bottom-up per determinare le posizioni più interessanti in termini di remunerazione del rischio. Ne risulta una combinazione di strategie che spaziano da considerazioni relative ai vari paesi a indicazioni specifiche per i singoli titoli, nelle quali l'importanza delle valutazioni sia top-down che bottom-up dipende dalla situazione sia nel paese che a livello mondiale.**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global TR**Classi di quote:** cl**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 05/12/2008**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** FO4009**Codice ISIN:** LU0377067797**Finalità:** Graduale aumento del capitale gestito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società comprese negli indici di riferimento in materia di piccola capitalizzazione (Russell 2000, FTSE US Small Cap, S&P Small Cap 600, MSCI US Small Cap 1750, Russell Small Cap Completeness) e/o con capitalizzazione di borsa inferiore alla capitalizzazioni più elevata di detti indici (determinata a ogni inizio di esercizio sociale) e che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in altri OICVM o OIC.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Al fine di coprire e ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio.**Tecnica di gestione:** Il comparto applica una combinazione delle metodologie di analisi top-down e bottom-up per determinare le posizioni più interessanti in termini di remunerazione del rischio. Ne risulta una combinazione di strategie che spaziano da considerazioni relative ai vari paesi a indicazioni specifiche per i singoli titoli, nelle quali l'importanza delle valutazioni sia top-down che bottom-up dipende dalla situazione sia nel paese che a livello mondiale.**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global TR**Classi di quote:** cl-h**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 30/11/2005**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Pacifico**Codice Skandia:** FO2027**Codice ISIN:** LU0377081350**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di emittenti che il gestore ritiene essere caratterizzate da un rendimento dei dividendi superiori alla media dei mercati della regione del Pacifico, che hanno sede legale o che realizzano una parte significativa della loro attività economica nella regione del Pacifico, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipo di attivi. La parte residua, ossia 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, nel limite del 10% degli attivi, in altri OICVM o OIC.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Asia**Categorie di emittenti:** Azionario internazionale**Specifici fattori di rischio:** Gli investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione, investimenti in titoli cd strutturati; durata, investimenti in titoli di emittenti esposti al rischio di credito raggruppati sulla base di indicatori di mercato.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** è possibile l'investimento in strumenti finanziari derivati nel rispetto delle disposizioni della Legge e della politica di investimento del comparto.**Tecnica di gestione:** considerata la varietà dei paesi dell'Area Asia Pacifico, pur applicando elementi dello stile di gestione top-down per quanto riguarda la scelta dei paesi in cui investire, nel complesso il comparto baserà la selezione azionaria sullo stile bottom-up. Il portafoglio titoli viene gestito da Hong Kong e prevede una ampia diversificazione, con oltre 100 partecipazioni, per contrastare la volatilità dei mercati azionari di questa area. Il portafoglio è composto da un mix di azioni emesse da società a bassa, media e forte capitalizzazione, mentre la liquidità, limitata al 10% del patrimonio ma di solito inferiore, è utilizzata prevalentemente per le transizioni in portafoglio.**Parametro di riferimento:** S&P High Income Equity Asia Pacific Net Return Index**Classi di quote:** cl**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 24/11/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** FO2029**Codice ISIN:** LU0377125157**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società comprese negli indici di riferimento in materia di piccola capitalizzazione (Russell 2000, FTSE US Small Cap, S&P Small Cap 600, MSCI US Small Cap 1750, Russell Small Cap Completeness) e/o con capitalizzazione di borsa inferiore alla capitalizzazioni più elevata di detti indici (determinata a ogni inizio di esercizio sociale) e che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, in limite del 10% degli attivi, in altri OICVM o OIC.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Al fine di coprire e ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio.**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR**Classi di quote:** cl-h**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNP PARIBAS L1**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 29/09/2010**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** FO2030**Codice ISIN:** LU0531761277**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Questo comparto investe almeno 2/3 dei suoi attivi in azioni o titoli assimilati di società comprese negli indici di riferimento in materia di piccola capitalizzazione (Russell 2000, FTSE US Small Cap, S&P Small Cap 600, MSCI US Small Cap 1750, Russell Small Cap Completeness) e/o con capitalizzazione di borsa inferiore alla capitalizzazioni più elevata di detti indici (determinata a ogni inizio di esercizio sociale) e che hanno sede legale o realizzano una parte significativa della loro attività economica negli Stati Uniti, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ovvero al massimo 1/3 degli attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, purché gli investimenti in titoli di credito di qualsiasi natura non superino il 15% degli attivi e, in limite del 10% degli attivi, in altri OICVM o OIC.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Al fine di coprire e ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio.**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile**Parametro di riferimento:** Russell 1000 Growth TR**Classi di quote:** c1**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Per Altre spese si intende la commissione calcolata e prelevata mensilmente sulla media degli attivi netti di un comparto, necessaria a coprire in linea generale le spese di deposito degli attivi (compenso della banca depositaria) di amministrazione ordinaria (calcolo del VNI, tenuta del registro, domicilio, ...) ad eccezione delle spese di intermediazione, delle commissioni di transazione senza relazione con il deposito, degli interessi e spese bancarie, degli oneri straordinari e della taxe d'abonnement in vigore in Lussemburgo. Le altre spese variano da un massimo dello 0,265% ad un minimo dello 0,17%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). La taxe d'abonnement corrisponde per ogni singolo comparto a 0,05%. La Società prenderà in considerazione tutte le spese che essa dovrà sostenere, incluse, senza alcun limite, le spese di modifica dello statuto, del Prospetto informativo o di qualsiasi altro documento relativo alla Società, le commissioni di gestione, performance, distribuzione, nonché le altre spese e oneri straordinari, qualsivoglia tassa, imposta e diritto prelevati dalle autorità governative e dalle borse valori, le spese finanziarie, bancarie o di intermediazione sostenute al momento dell'acquisto o della vendita di disponibilità o altro. Per la valutazione dell'importo di tali impegni, la Società terrà conto, pro rata temporis, delle spese, amministrative e di altro genere, che hanno un carattere regolare o periodico.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ogni calcolo del valore netto di inventario sarà calcolato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo. Il Valore Netto di Inventario per Azione è pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: BNY Mellon global funds**Denominazione:****Gestore:** BNY Mellon Global Management Limited**Data di inizio operatività:** 05/09/2003**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** ME4004**Codice ISIN:** IE0032722260**Finalità:** ottenere un reddito ed un profitto totale che superi il Benchmark.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto Investirà almeno il 90% del suo patrimonio, in un portafoglio di obbligazioni a reddito fisso ed altri titoli di debito emessi da società,

governi, enti governativi, o da organizzazioni internazionali pubbliche o sovranazionali, ovvero strumenti derivati. Il Comparto sarà un portafoglio interamente investito ed i suoi investimenti comprenderanno titoli di stato, titoli di enti governativi, obbligazioni di società, obbligazioni assistite da ipotecarie ed asset-backed bonds (titoli il cui rendimento e rimborso è garantito dall'attività dell'emittente) negoziati in una Borsa Riconosciuta, ovvero strumenti derivati. Almeno i due terzi del patrimonio del Comparto saranno investiti in titoli emessi da emittenti situati nei Paesi della zona Euro. Il Comparto avrà un'esposizione minima in titoli in Euro del 60% ed un'esposizione minima all'Euro del 90%.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi della zona Euro**Categorie di emittenti:** Governativi e corporate

Specifici fattori di rischio: Il Comparto sarà un portafoglio interamente investito e i suoi investimenti andranno anche a titoli di Stato, obbligazioni delle agenzie governative, obbligazioni corporate, obbligazioni garantite da ipoteca e le obbligazioni asset-backed quotati in mercati riconosciuti o in derivati. Almeno due terzi del patrimonio del comparto sarà investito in titoli emessi da emittenti con sede in Paesi di Eurolandia. Il Comparto avrà un'esposizione minima di Euro in valuta titoli del 60% e esposizione minima a Euro moneta del 90%. I titoli in che il Comparto può investire saranno classificate in categorie da AAA a B. Il Comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in strumenti derivati a condizione che investe almeno due terzi dei suoi asini netto in obbligazioni.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Tali tecniche sono utilizzate per una gestione efficiente del portafoglio o come protezione nei confronti dei rischi sul tasso di cambio di valuta, subordinatamente alle condizioni e nei limiti indicati dall'Autorità di Vigilanza Finanziaria.

Tecnica di gestione: Processo di investimento: Il Fondo è guidato da un dettagliato processo di investimento basato sulla ricerca che si concentra in analisi fondamentale, sostenuto dalla disciplina di modelli quantitativi. Una struttura di squadra disciplinata attira le migliori idee nel processo decisionale attraverso l'interazione dei professionisti degli investimenti, con distinte aree di competenza. Analisi fondamentale di proprietà identifica singoli titoli con il maggior potenziale di rivalutazione del capitale, sulla base del valore relativo metriche di credito, la probabilità di aggiornamento e di altri singole questioni sono mirati in AA, A e categorie di rating BBB.

Parametro di riferimento: CITIBIG**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Ogni Comparto pagherà tutte le proprie spese e l'equa proporzione di eventuali spese ad esso assegnata. Tali spese potrebbero comprendere i costi relativi a: (i) la costituzione e il mantenimento della Società, il Comparto in questione ed eventuali società controllate (stabilite unicamente ai fini della gestione efficiente del portafoglio), società fiduciaria od organismo collettivo di investimento approvato dal Financial Regulator e la registrazione della Società, il Comparto in questione e le Azioni presso un ente governativo o autorità di regolamentazione o presso un Mercato Regolamentato, compresa la borsa valori irlandese, (ii) la gestione, amministrazione, i servizi depositari e di tipo correlato, (iii) la redazione, stampa e spedizione di prospetti, letteratura di vendita e resoconti agli Azionisti, al Financial Regulator e ad enti governativi, (iv) imposte, (v) commissioni e oneri di intermediazione, (vi) revisione, imposte e spese legali, (vii) premi di assicurazione, (viii) tutte le spese di commercializzazione eventualmente sostenute in relazione alla promozione dei Comparti, e (ix) altre spese di gestione.

COMPENSO PER SERVIZI AGLI AZIONISTI: ai sensi dei Contratti di Prestazione di Servizi agli Azionisti stipulati con la Società, ogni Incaricato dei Servizi agli Azionisti avrà diritto a ricevere un compenso per servizi agli Azionisti da certe Classi Azionarie per i loro servizi in qualità di incaricato dei servizi agli azionisti. I Sommari dei Comparti qui illustrano l'importo annuale complessivo di compensi per servizi agli azionisti pagato da ciascuna Classe Azionaria. I compensi per i servizi agli azionisti saranno esigibili mensilmente in arretrato e matureranno ogni Giorno di Contrattazione. Ciascun Agente di Servizio agli Azionisti può compensare dalla sua commissione di servizi per azionisti o altre risorse uno o più

agenti di vendita o di servizio agli azionisti che forniscono servizi a certi azionisti, compreso agenti di vendita che l'Agente di Servizio agli Azionisti (nella sua capacità di Collocatore) ha nominato per commercializzare o distribuire i Fondi.

COMPENSO PER SERVIZI DI AMMINISTRAZIONE: l'Amministratore avrà diritto a ricevere da ciascun Comparto un corrispettivo per i servizi di amministrazione come indicato nel Prospetto Informativo della società. Gli oneri e le spese relativi all'Amministratore maturano ogni Giorno di Contrattazione e saranno versati mensilmente per il periodo precedente.

COMPENSO DEL DEPOSITARIO: il Depositario avrà diritto a ricevere da ciascun Comparto un corrispettivo per i servizi di deposito in custodia per l'importo indicato di seguito. La Società corrisponderà al Depositario tale corrispettivo per conto dei Comparti.

L'insieme dei corrispettivi per servizi di amministrazione e deposito non sarà superiore allo 0,15 per cento l'anno del Valore Netto delle Attività di ogni Comparto, o comunque all'ammontare concordato per iscritto tra l'Amministratore, il Depositario e i Comparti e comunicato agli Azionisti. L'Amministratore e il Depositario sono responsabili di certe categorie di spese vive come specificato in un accordo con la Società - la Società sarà responsabile del rimborso all'Amministratore e al Depositario di altre spese vive. La Società rimborserà al Depositario anche gli oneri per servizi di deposito aggiuntivi che saranno imputati alle normali tariffe commerciali.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Lo statuto prevede che gli Amministratori calcolino il Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto ed il Valore Patrimoniale Netto per Azione nel Momento di Valutazione in ciascun Giorno di valutazione. Pubblicazione : sito web della società.

Denominazione Società: DIAMAN Sicav**Denominazione:****Gestore:** Degroof Gestion Institutionnelle - Luxembourg**Data di inizio operatività:** 10/12/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** DI2001**Codice ISIN:** LU0277561584**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investirà in un portafoglio misto costituito sia da azioni e titoli legati ad azioni che da obbligazioni e titoli di credito, prevalentemente in valori mobiliari emessi da mittenti domiciliati o traenti una parte significativa del rispettivo fatturato dall'Europa.

La strategia può essere attuata anche per il mercato azionario americano, usando titoli inclusi nell'indice S&P 500 e futures su indici se la mensura del Comparto aumenta in misura eccessiva e consiglia la diversificazione al fine di continuare a conseguire performance superiori alla media di mercato.

Il presente Comparto cercherà di proteggere il capitale investito da fluttuazioni sfavorevoli del mercato coprendo almeno una parte del portafoglio con futures su indici e opzioni, opzioni su singoli titoli e futures su singoli titoli. In via accessoria, il Comparto può detenere attività liquide come depositi liquidi e a breve termine.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa e America.**Categorie di emittenti:** Emittenti domiciliati o traenti una parte significativa del rispettivo fatturato dall'Europa.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito e rischio di mercato

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il comparto deve garantire che la propria esposizione globale in relazione a strumenti finanziari derivati non superi il patrimonio netto totale di quel Comparto.

L'esposizione globale del Comparto, di conseguenza, non dovrà essere superiore al 200% del suo patrimonio netto totale. Tale esposizione globale non può inoltre aumentare di oltre il 10% tramite prestiti temporanei, in modo che l'esposizione al rischio complessivo del Comparto non possa eccedere il 210% del patrimonio netto totale di un Comparto in qualsiasi circostanza.

Tecnica di gestione: Selezione del portafoglio azionario tramite modelli quantitativi di stocks selection. Gestione del beta di portafoglio attraverso modelli quantitativi di timing finalizzato all'acquisto e la vendita di future su indici azionari.

Le caratteristiche principali della strategia di investimento sono:

1. rivalutazione settimanale di un gruppo di titoli
2. 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
3. valuta: EUR per i titoli europei, politica di copertura in caso di altre valute in portafoglio.

Parametro di riferimento: S&P 500 TR**Classi di quote:** I**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,70

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il Fondo paga tutte le spese a suo carico comprendenti spese di costituzione, commissioni dovute alla Società di gestione, ai Gestori e Consulenti per gli investimenti, incluse eventuali commissioni di performance e commissioni variabili supplementari, spese e commissioni dovute a Società di revisione e contabili, Banca depositaria e corrispondenti, Prime Broker, Agente domiciliatario e societario, Agente amministrativo, Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti, Agente per la quotazione e Agente pagatore, eventuali rappresentanti permanenti nei luoghi di registrazione nonché ogni altro agente alle proprie dipendenze, i compensi (eventuali) degli Amministratori e le rispettive spese vive ragionevoli, copertura assicurativa e spese di viaggio ragionevoli sostenute in relazione alle riunioni del Consiglio, parcelle e spese per servizi legali e di revisione, eventuali costi e spese correlati alla registrazione e al mantenimento della propria registrazione presso enti governativi o borse valori nel Granducato del Lussemburgo e in qualsiasi altro paese, spese di rendicontazione e pubblicazione, inclusi i costi di redazione, stampa, traduzione, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, note esplicative, relazioni periodiche o dichiarazioni per la registrazione, certificati azionari nonché i costi di eventuali relazioni agli azionisti, tutte le imposte, tasse, oneri governativi e analoghi e tutte le altre spese operative, incluso il costo di acquisizione e vendita di attività, oneri d'interesse, bancari e di intermediazione. Il Fondo può accumulare spese amministrative e diverse di natura regolare o ricorrente, sulla base di un importo stimato proporzionale a periodi annui o di altra durata.

La Banca depositaria ha il diritto di percepire, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione calcolata in conformità alla prassi bancaria vigente in Lussemburgo, in percentuale annua del Valore patrimoniale netto trimestrale medio nel corso del trimestre pertinente e pagabile ogni trimestre posticipatamente sino al 0,17% annuo.

L'Agente domiciliatario e societario, Agente amministrativo, Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti, ha il diritto di percepire dalla Società di gestione, a carico del Fondo e a valere sulle attività di ciascun Comparto, un compenso calcolato in conformità alla prassi bancaria vigente in Lussemburgo ed espresso sostanzialmente sotto forma di tariffe forfetarie pagabili ogni anno od ogni trimestre posticipatamente.

Tali commissioni sono effettivamente pagate in misura pari alle aliquote seguenti:

- domiciliatario: EUR 7.500 all'anno per il Fondo nel suo complesso
- attività di agente amministrativo: da EUR 2.500 al mese a EUR 1.850.
- attività di agente per i trasferimenti e conservatore del registro: EUR 1.250 annui per Comparto + EUR 25 per operazione.

Ogni Comparto è tenuto a corrispondere alla Società di gestione una commissione di gestione a titolo di compenso per i servizi da essa prestati.

Tale commissione è pagabile ogni trimestre posticipatamente e viene calcolata sulla media del patrimonio netto del Comparto.

La Società di gestione è tenuta a corrispondere al Consulente per gli investimenti una commissione di consulenza a titolo di compenso per i servizi da esso prestati. Tale commissione è pagabile ogni mese posticipatamente all'aliquota annua variabile da un minimo di 0,20% ad un massimo di 0,70% calcolata sulla media del patrimonio netto del Comparto per il mese pertinente.

E' prevista una commissione variabile supplementare che rappresentata da un minimo del 0,007% ad un massimo di 0,0015% del Valore patrimoniale netto del Comparto(al netto di qualsivoglia passività diversa dalla commissione variabile supplementare) in riferimento a 100 punti base di rendimento realizzato dal Comparto stesso.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore patrimoniale netto per Azione di ogni classe di Azioni di un Comparto sarà calcolato in qualunque Giorno di valutazione dividendo il

patrimonio netto del Fondo attribuibile alla classe di Azioni specifica del Comparto in oggetto per il numero totale di Azioni della classe pertinente di Azioni al momento in circolazione.

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

Denominazione Società: DIAMAN Sicav**Denominazione:****Gestore:** Degroof Gestion Institutionnelle - Luxembourg**Data di inizio operatività:** 29/03/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** DI4001**Codice ISIN:** LU0479525494**Finalità:** crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto Quant Bond investe in obbligazioni od altri valori mobiliari a reddito fisso 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 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 con warrant (ove detti warrant siano su valori mobiliari).

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area globale

Categorie di emittenti: 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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito e rischio di mercato

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il comparto deve garantire che la propria esposizione globale in relazione a strumenti finanziari derivati non superi il patrimonio netto totale di quel Comparto.

L'esposizione globale del Comparto, di conseguenza, non dovrà essere superiore al 200% del suo patrimonio netto totale. Tale esposizione globale non può inoltre aumentare di oltre il 10% tramite prestiti temporanei, in modo che l'esposizione al rischio complessivo del Comparto non possa eccedere il 210% del patrimonio netto totale di un Comparto in qualsiasi circostanza.

Tecnica di gestione: Selezione del portafoglio obbligazionario tramite modelli quantitativi di corporate bonds selection. Gestione della duration di portafoglio attraverso modelli quantitativi di timing su Bund future e T-Note future.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla Società**Classi di quote:** I**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Il Fondo paga tutte le spese a suo carico comprendenti spese di costituzione, commissioni dovute alla Società di gestione, ai Gestori e Consulenti per gli investimenti, incluse eventuali commissioni di performance e commissioni variabili supplementari, spese e commissioni dovute a Società di revisione e contabili, Banca depositaria e corrispondenti, Prime Broker, Agente domiciliatario e societario, Agente amministrativo, Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti, Agente per la quotazione e Agente pagatore, eventuali rappresentanti permanenti nei luoghi di registrazione nonché ogni altro agente alle proprie dipendenze, i compensi (eventuali) degli Amministratori e le rispettive spese vive ragionevoli, copertura assicurativa e spese di viaggio ragionevoli sostenute in relazione alle riunioni del Consiglio, parcelle e spese per servizi legali e di revisione, eventuali costi e spese correlati alla registrazione e al mantenimento della propria registrazione presso enti governativi o borse valori nel Granducato del Lussemburgo e in qualsiasi altro paese, spese di rendicontazione e pubblicazione, inclusi i costi di redazione, stampa, traduzione, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, note esplicative, relazioni periodiche o dichiarazioni per la registrazione, certificati azionari nonché i costi di eventuali relazioni agli azionisti, tutte le imposte, tasse, oneri governativi e analoghi e tutte le altre spese operative, incluso il costo di acquisizione e vendita di attività, oneri d'interesse, bancari e di intermediazione. Il Fondo può accumulare spese amministrative e diverse di natura regolare o ricorrente, sulla base di un importo stimato proporzionale a periodi annui o di altra durata.

La Banca depositaria ha il diritto di percepire, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione calcolata in conformità alla prassi bancaria vigente in Lussemburgo, in percentuale annua del Valore patrimoniale netto trimestrale medio nel corso del trimestre pertinente e pagabile ogni trimestre posticipatamente sino al 0,17% annuo.

L'Agente domiciliatario e societario, Agente amministrativo, Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti, ha il diritto di percepire dalla Società di gestione, a carico del Fondo e a valere sulle attività di ciascun Comparto, un compenso calcolato in conformità alla prassi bancaria vigente in Lussemburgo ed espresso sostanzialmente sotto forma di tariffe forfetarie pagabili ogni anno od ogni trimestre posticipatamente.

Tali commissioni sono effettivamente pagate in misura pari alle aliquote seguenti:

- domiciliatazione: EUR 7.500 all'anno per il Fondo nel suo complesso

- attività di agente amministrativo: da EUR 2.500 al mese a EUR 1.850.

-attività di agente per i trasferimenti e conservatore del registro: EUR 1.250 annui per Comparto + EUR 25 per operazione.
Ogni Comparto è tenuto a corrispondere alla Società di gestione una commissione di gestione a titolo di compenso per i servizi da essa prestati. Tale commissione è pagabile ogni trimestre posticipatamente e viene calcolata sulla media del patrimonio netto del Comparto.
La Società di gestione è tenuta a corrispondere al Consulente per gli investimenti una commissione di consulenza a titolo di compenso per i servizi da esso prestati. Tale commissione è pagabile ogni mese posticipatamente all'aliquota annua variabile da un minimo di 0,20% ad un massimo di 0,70% calcolata sulla media del patrimonio netto del Comparto per il mese pertinente.
E' prevista una commissione variabile supplementare che rappresentata da un minimo del 0,007% ad un massimo di 0,0015% del Valore patrimoniale netto del Comparto (al netto di qualsivoglia passività diversa dalla commissione variabile supplementare) in riferimento a 100 punti base di rendimento realizzato dal Comparto stesso.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore patrimoniale netto per Azione di ogni classe di Azioni di un Comparto sarà calcolato in qualunque Giorno di valutazione dividendo il

patrimonio netto del Fondo attribuibile alla classe di Azioni specifica del Comparto in oggetto per il numero totale di Azioni della classe pertinente di Azioni al momento in circolazione.

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

Denominazione Società: Hsbc global investment fund**Denominazione:****Gestore:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 21/07/2010**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** HS2012**Codice ISIN:** LU0489672302**Finalità:** Crescita del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'obiettivo del comparto è ottenere rendimenti assoluti costantemente superiori a quelli del proprio indice di riferimento e in larga misura decorrelati da quelli delle azioni dei mercati emergenti. Al fine di raggiungere tale obiettivo, il patrimonio del comparto sarà investito attivamente assumendo prevalentemente posizioni lunghe e corte su azioni e titoli equivalenti alle azioni di società aventi sede legale e quotate nel listino ufficiale di un Paese emergente, nonché di imprese che svolgono una parte preponderante della loro attività economica nei Mercati emergenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi Emergenti

Categorie di emittenti: Società aventi sede legale e quotate nel listino ufficiale di un Paese emergente, nonché di imprese che svolgono una parte preponderante della loro attività economica nei Mercati emergenti.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Mercati emergenti, Rischio di tasso d'interesse, Rischio di credito, Rischio di cambio, Rischio di controparte, Volatilità, Rischi connessi alla commissione di performance, Rischio di liquidità.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Società potrà impiegare tecniche e strumenti di copertura e gestione efficiente del portafoglio secondo i termini ed entro i limiti previsti dalla Legge, dalle disposizioni e dalla prassi amministrativa, come dettagliatamente specificato nel Prospetto Informativo. Strumenti finanziari derivati potrebbero essere usati per investimento, con lo scopo di copertura e di un'efficiente gestione del portafoglio.

Tecnica di gestione: La selezione dei titoli è condotta tramite un approccio bottom up basate su una chiara filosofia di valutazione della profittabilità.

All'interno dell'universo relativo ai paesi emergenti non è stata scelta una nazione o settore particolare di riferimento.

Il team segue una filosofia di investimento basata sui fondamentali e viene condotta tramite un'analisi top-down e bottom-up.

Il processo inizia con una cernita dell'universo di investimento che è classificato in percentile secondo gli obiettivi Return on Equity (ROE) and Price to Book (PB). L'analisi inizia con il primo percentile e continua verso il basso, di conseguenza la selezione dei titoli si focalizza oltre il 20%. Il team ritiene che la costruzione di un portafoglio modello (composta da titoli che secondo il gestore hanno la più alta aspettativa di performance) possa condurre alla generazione di alpha.

Parametro di riferimento: LIBOR 1 Month**Classi di quote:** m**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Spese Operative, Amministrative e di Servizio

La Società corrisponde alla Società di Gestione una commissione volta a coprire talune Spese Operative, Amministrative e di Servizio, che variano da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,25%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). È responsabilità della Società di gestione calcolare e detrarre dalla suddetta commissione le spese indicate di seguito, tra cui la commissione della Banca depositaria, dell'Agente Amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti. La commissione in oggetto è determinata, in relazione a ciascun comparto e/o Classe, sotto forma di percentuale fissa del valore patrimoniale netto del relativo comparto o Classe, come illustrato nella tabella 1. La commissione viene maturata giornalmente ed è pagabile al termine di ogni mese. La percentuale massima è pari all'1,0%. Tuttavia, il Consiglio d'amministrazione si riserva il diritto di modificare la percentuale fissa relativa alle Spese operative, amministrative e di servizio applicabili a ciascuna Classe di Azioni. In caso di aumento di tali spese, esso sarà notificato agli Azionisti interessati con almeno tre mesi di anticipo. Nei tre mesi di preavviso gli Azionisti potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie Azioni. Nelle Spese operative, amministrative e di servizio sono comprese le commissioni di deposito e custodia dovute alla Banca depositaria e alle sue banche corrispondenti, gli oneri relativi alla contabilità del fondo e ai servizi amministrativi (inclusi i servizi a domicilio) dovuti all'Agente amministrativo, le commissioni dovute all'Agente per i trasferimenti per i servizi di registrazione e di trasferimento. Le Spese operative, amministrative e di servizio comprendono inoltre: gli oneri connessi alla creazione di nuovi comparti; i costi sostenuti dalla Controllata; la taxe d'abonnement lussemburghese sul patrimonio; i gettoni di presenza e le ragionevoli spese vive sostenute dal Consiglio di amministrazione; gli onorari legali e di revisione, le spese di registrazione e di quotazione, inclusi i costi di traduzione; i costi relativi alla preparazione, la stampa e la distribuzione del Prospetto Completo della Società, dei prospetti semplificati, delle relazioni, del bilancio e di ogni altro documento messo a disposizione degli

azionisti direttamente o tramite intermediari. La Società di gestione potrà incaricare la Società di pagare direttamente una parte di tale commissione ad un qualunque consulente o fornitore dei servizi. In tal caso, la commissione dovuta alla Società di gestione sarà ridotta dell'importo corrispondente.

Commissioni e Spese della Controllata

In base all'Accordo di amministrazione tra la Controllata e Multiconsult Limited, quest'ultima avrà diritto a ricevere dalla Controllata una commissione per la fornitura a quest'ultima di servizi amministrativi. Inoltre saranno a carico della Controllata alcune spese operative, fra cui i compensi e le spese dovuti ai membri del Consiglio di amministrazione, ai consulenti per gli investimenti, alla società di gestione, agli amministratori o all'agente amministrativo, alla banca depositaria e a qualunque altro agente di cui la Controllata si avvale, gli onorari legali e di revisione, i costi delle pubblicazioni legali, delle relazioni finanziarie e degli altri documenti destinati agli azionisti, i premi assicurativi, i costi per l'ottenimento o il mantenimento della registrazione presso (o dell'autorizzazione da parte di) entigovernativi o altre autorità competenti, tasse o imposte governative e ogni altra spesa operativa, incluso il costo di acquisto e vendita delle attività, gli interessi, le commissioni bancarie e d'intermediazione e i costi per spedizioni, telefono e telex. Nel determinare l'importo dei suddetti oneri, la Controllata potrà tenere in considerazione tutte le spese amministrative o di altra natura a cadenza regolare o periodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione per tale periodo.

Altre Commissioni

Sono a carico di ciascun comparto i costi e le spese relativi all'acquisto e alla vendita dei titoli e degli strumenti finanziari in portafoglio, i compensi e le commissioni di intermediazione, gli interessi o le imposte dovute, nonché ogni altro costo connesso alle transazioni. Le commissioni di transazione sono contabilizzate come liquidità e sono corrisposte, quando sostenute o fatturate, prelevandole dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuite. I costi di transazione sono attribuiti a tutte le Classi di Azioni di ciascun comparto. Dal canto suo, la Società sostiene tutte le spese straordinarie, incluse senza limitazioni le spese giudiziali e l'importo totale di eventuali tasse, tributi, imposte o oneri simili e qualsiasi spesa non prevista a carico della Società o del suo patrimonio.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul sito web della società e le piattaforme di diversi fornitori di dati.

Denominazione Società: Hsbc global investment fund**Denominazione:****Gestore:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 25/10/2010**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** HS4003**Codice ISIN:** LU0543814684**Finalità:** crescita del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'obiettivo del comparto è conseguire un rendimento totale investendo prevalentemente in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso di tipo investment grade e non-investment grade (ad es. obbligazioni) e di altri titoli analoghi emessi da società con sede legale nei Mercati emergenti di tutto il mondo, denominati principalmente in dollari USA, oppure emessi o garantiti da Stati, enti governativi e organismi sovranazionali dei Mercati emergenti.

Il comparto potrà altresì investire in strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine (inclusi i "non-deliverable forward", ossia contratti a termine senza scambio effettivo del sottostante) swap, opzioni, credit default swap, nonché in altri prodotti strutturati. Il comparto intende ricorrere a tali strumenti finanziari derivati, tra l'altro, al fine di incrementare i rendimenti, porre in essere coperture o beneficiare di vantaggi fiscali in relazione agli strumenti d'investimento, nonché ogniqualvolta il Consulente per gli investimenti ritenga che investire in strumenti finanziari derivati possa contribuire al conseguimento degli obiettivi del comparto. L'esposizione totale derivante dall'impiego di strumenti finanziari derivati non potrà superare il valore patrimoniale netto complessivo del comparto e sarà calcolata usando il metodo del valore a rischio (VaR).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati emergenti di tutto il mondo

Categorie di emittenti: Società con sede legale nei Mercati emergenti di tutto il mondo, denominati principalmente in dollari USA, oppure emessi o garantiti da Stati, enti governativi e organismi sovranazionali dei Mercati emergenti.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Mercati emergenti, Rischio di tasso d'interesse, Rischio di credito, Rischio di cambio, Rischio di controparte, Volatilità, Rischi connessi alla commissione di performance, Rischio di liquidità.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Società potrà impiegare tecniche e strumenti di copertura e gestione efficiente del portafoglio secondo i termini ed entro i limiti previsti dalla Legge, dalle disposizioni e dalla prassi amministrativa, come dettagliatamente specificato nel Prospetto Informativo. Strumenti finanziari derivati potrebbero essere usati per investimento, con lo scopo di copertura e di un'efficiente gestione del portafoglio.

Tecnica di gestione: Il processo di investimento è una combinazione dell'analisi top-down e bottom-up. Dalla prospettiva top-down vengono analizzati fattori macro economici per identificare temi globali che si ritiene abbiano importanza nei prossimi 3-6 mesi. Tutto ciò facilita nella comprensione di quale sia la nazione o le classi di portafoglio che otterranno redditività o perdite. La ricerca bottom-up è utilizzata per identificare titoli specifici che vengono acquistati per singoli portafogli.

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global TR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,25

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Spese Operative, Amministrative e di Servizio

La Società corrisponde alla Società di Gestione una commissione volta a coprire talune Spese Operative, Amministrative e di Servizio, che variano da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,25%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). È responsabilità della Società di gestione calcolare e detrarre dalla suddetta commissione le spese indicate di seguito, tra cui la commissione della Banca depositaria, dell'Agente Amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti. La commissione in oggetto è determinata, in relazione a ciascun comparto e/o Classe, sotto forma di percentuale fissa del valore patrimoniale netto del relativo comparto o Classe, come illustrato nella tabella 1. La commissione viene maturata giornalmente ed è pagabile al termine di ogni mese. La percentuale massima è pari all'1,0%. Tuttavia, il Consiglio d'amministrazione si riserva il diritto di modificare la percentuale fissa relativa alle Spese operative, amministrative e di servizio applicabili a ciascuna Classe di Azioni. In caso di aumento di tali spese, esso sarà notificato agli Azionisti interessati con almeno tre mesi di anticipo. Nei tre mesi di preavviso gli Azionisti potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie Azioni. Nelle Spese operative, amministrative e di servizio sono comprese le commissioni di deposito e custodia dovute alla Banca depositaria e alle sue banche corrispondenti, gli oneri relativi alla contabilità del fondo e ai servizi amministrativi (inclusi i servizi a domicilio) dovuti all'Agente amministrativo, le commissioni dovute all'Agente per i trasferimenti per i servizi di registrazione e di trasferimento. Le Spese operative, amministrative e di servizio comprendono inoltre: gli oneri connessi alla creazione di nuovi comparti; i costi sostenuti dalla Controllata; la taxe d'abonnement

lussemburghese sul patrimonio; i gettoni di presenza e le ragionevoli spese vive sostenute dal Consiglio di amministrazione; gli onorari legali e di revisione, le spese di registrazione e di quotazione, inclusi i costi di traduzione; i costi relativi alla preparazione, la stampa e la distribuzione del Prospetto Completo della Società, dei prospetti semplificati, delle relazioni, del bilancio e di ogni altro documento messo a disposizione degli azionisti direttamente o tramite intermediari. La Società di gestione potrà incaricare la Società di pagare direttamente una parte di tale commissione ad un qualunque consulente o fornitore dei servizi. In tal caso, la commissione dovuta alla Società di gestione sarà ridotta dell'importo corrispondente.

Commissioni e Spese della Controllata

In base all'Accordo di amministrazione tra la Controllata e Multiconsult Limited, quest'ultima avrà diritto a ricevere dalla Controllata una commissione per la fornitura a quest'ultima di servizi amministrativi. Inoltre saranno a carico della Controllata alcune spese operative, fra cui i compensi e le spese dovuti ai membri del Consiglio di amministrazione, ai consulenti per gli investimenti, alla società di gestione, agli amministratori o all'agente amministrativo, alla banca depositaria e a qualunque altro agente di cui la Controllata si avvale, gli onorari legali e di revisione, i costi delle pubblicazioni legali, delle relazioni finanziarie e degli altri documenti destinati agli azionisti, i premi assicurativi, i costi per l'ottenimento o il mantenimento della registrazione presso (o dell'autorizzazione da parte di) entigovernativi o altre autorità competenti, tasse o imposte governative e ogni altra spesa operativa, incluso il costo di acquisto e vendita delle attività, gli interessi, le commissioni bancarie e d'intermediazione e i costi per spedizioni, telefono e telex. Nel determinare l'importo dei suddetti oneri, la Controllata potrà tenere in considerazione tutte le spese amministrative o di altra natura a cadenza regolare o periodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione per tale periodo.

Altre Commissioni

Sono a carico di ciascun comparto i costi e le spese relativi all'acquisto e alla vendita dei titoli e degli strumenti finanziari in portafoglio, i compensi e le commissioni di intermediazione, gli interessi o le imposte dovute, nonché ogni altro costo connesso alle transazioni. Le commissioni di transazione sono contabilizzate come liquidità e sono corrisposte, quando sostenute o fatturate, prelevandole dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuite. I costi di transazione sono attribuiti a tutte le Classi di Azioni di ciascun comparto. Dal canto suo, la Società sostiene tutte le spese straordinarie, incluse senza limitazioni le spese giudiziali e l'importo totale di eventuali tasse, tributi, imposte o oneri simili e qualsiasi spesa non prevista a carico della Società o del suo patrimonio.

Destinazione dei proventi: Distribuzione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul sito web della società e le piattaforme di diversi fornitori di dati.

Denominazione Società: Hsbc global investment fund**Denominazione:****Gestore:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 16/12/2010**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** HS4004**Codice ISIN:** LU0563707651**Finalità:** crescita del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: L'obiettivo del comparto è conseguire un rendimento totale investendo prevalentemente in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso

(ad es. obbligazioni) con rating investment grade al momento dell'acquisto e di altri titoli analoghi emessi o garantiti da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali dei Mercati emergenti o emessi da società con sede legale nei Mercati emergenti di tutto il mondo. I titoli saranno denominati in valuta locale o nella valuta di uno dei paesi membri dell'OCSE. Il comparto potrà altresì investire in strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine (inclusi i "non-deliverable forward", ossia contratti a termine senza scambio effettivo del sottostante) swap, opzioni, credit default swap, nonché in altri prodotti strutturati. Il comparto intende ricorrere a tali strumenti finanziari derivati, tra l'altro, al fine di incrementare i rendimenti, porre in essere coperture o beneficiare di vantaggi fiscali in relazione agli strumenti d'investimento, nonché ogniqualvolta il Consulente per gli investimenti ritenga che investire in strumenti finanziari derivati possa contribuire al conseguimento degli obiettivi del comparto. L'esposizione totale derivante dall'impiego di strumenti finanziari derivati non potrà superare il valore patrimoniale netto complessivo del comparto e sarà calcolata usando il metodo del valore a rischio (VaR).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati emergenti di tutto il mondo**Categorie di emittenti:** Governi, agenzie governative e organismi sovranazionali dei Mercati emergenti o emessi da società con sede legale nei Mercati emergenti di tutto il mondo.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di mercato, Mercati emergenti, Rischio di tasso d'interesse, Rischio di credito, Rischio di cambio, Rischio di controparte, Volatilità, Rischi connessi alla commissione di performance, Rischio di liquidità.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Società potrà impiegare tecniche e strumenti di copertura e gestione efficiente del portafoglio secondo i termini ed entro i limiti previsti dalla Legge, dalle disposizioni e dalla prassi amministrativa, come dettagliatamente specificato nel Prospetto Informativo. Strumenti finanziari derivati potrebbero essere usati per investimento, con lo scopo di copertura e di un'efficiente gestione del portafoglio.

Tecnica di gestione: La selezione di titoli del portafoglio è condotta da un'analisi bottom-up e viene legittimata da una stima top-down. Il processo di investimento incomincia con un'analisi di nazione top-down: vengono analizzati gli enti sovrani (nazioni) attraverso classi di portafoglio in valuta locale disponibile. Pertanto vengono identificate opportunità basate su temi globali, punti di vista sui paesi e valutazioni. Inoltre si enfatizzano la diversificazione del portafoglio estero e le strategie di alta liquidabilità dei titoli.

Parametro di riferimento: Composite: 1)50% JPM GBI-EM GD IG; 2)50% JPM EMBI Global IG**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,44***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,10

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Spese Operative, Amministrative e di Servizio

La Società corrisponde alla Società di Gestione una commissione volta a coprire talune Spese Operative, Amministrative e di Servizio, che variano da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,25%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). È responsabilità della Società di gestione calcolare e detrarre dalla suddetta commissione le spese indicate di seguito, tra cui la commissione della Banca depositaria, dell'Agente Amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti. La commissione in oggetto è determinata, in relazione a ciascun comparto e/o Classe, sotto forma di percentuale fissa del valore patrimoniale netto del relativo comparto o Classe, come illustrato nella tabella 1. La commissione viene maturata giornalmente ed è pagabile al termine di ogni mese. La percentuale massima è pari all'1,0%. Tuttavia, il Consiglio d'amministrazione si riserva il diritto di modificare la percentuale fissa relativa alle Spese operative, amministrative e di servizio applicabili a ciascuna Classe di Azioni. In caso di aumento di tali spese, esso sarà notificato agli Azionisti interessati con almeno tre mesi di anticipo. Nei tre mesi di preavviso gli Azionisti potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie Azioni. Nelle Spese operative, amministrative e di servizio sono comprese le commissioni di deposito e custodia dovute alla Banca depositaria e alle sue banche corrispondenti, gli oneri relativi alla contabilità del fondo e ai servizi amministrativi (inclusi i servizi a domicilio) dovuti all'Agente amministrativo, le commissioni dovute all'Agente per i trasferimenti per i servizi di registrazione e di trasferimento. Le Spese operative, amministrative e di servizio comprendono inoltre: gli oneri connessi alla creazione di nuovi comparti; i costi sostenuti dalla Controllata; la taxe d'abonnement lussemburghese sul patrimonio; i gettoni di presenza e le ragionevoli spese vive sostenute dal Consiglio di amministrazione; gli onorari legali e di

revisione, le spese di registrazione e di quotazione, inclusi i costi di traduzione; i costi relativi alla preparazione, la stampa e la distribuzione del Prospetto Completo della Società, dei prospetti semplificati, delle relazioni, del bilancio e di ogni altro documento messo a disposizione degli azionisti direttamente o tramite intermediari. La Società di gestione potrà incaricare la Società di pagare direttamente una parte di tale commissione ad un qualunque consulente o fornitore dei servizi. In tal caso, la commissione dovuta alla Società di gestione sarà ridotta dell'importo corrispondente.

Commissioni e Spese della Controllata

In base all'Accordo di amministrazione tra la Controllata e Multiconsult Limited, quest'ultima avrà diritto a ricevere dalla Controllata una commissione per la fornitura a quest'ultima di servizi amministrativi. Inoltre saranno a carico della Controllata alcune spese operative, fra cui i compensi e le spese dovuti ai membri del Consiglio di amministrazione, ai consulenti per gli investimenti, alla società di gestione, agli amministratori o all'agente amministrativo, alla banca depositaria e a qualunque altro agente di cui la Controllata si avvale, gli onorari legali e di revisione, i costi delle pubblicazioni legali, delle relazioni finanziarie e degli altri documenti destinati agli azionisti, i premi assicurativi, i costi per l'ottenimento o il mantenimento della registrazione presso (o dell'autorizzazione da parte di) entigovernativi o altre autorità competenti, tasse o imposte governative e ogni altra spesa operativa, incluso il costo di acquisto e vendita delle attività, gli interessi, le commissioni bancarie e d'intermediazione e i costi per spedizioni, telefono e telex. Nel determinare l'importo dei suddetti oneri, la Controllata potrà tenere in considerazione tutte le spese amministrative o di altra natura a cadenza regolare o periodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione per tale periodo.

Altre Commissioni

Sono a carico di ciascun comparto i costi e le spese relativi all'acquisto e alla vendita dei titoli e degli strumenti finanziari in portafoglio, i compensi e le commissioni di intermediazione, gli interessi o le imposte dovute, nonché ogni altro costo connesso alle transazioni. Le commissioni di transazione sono contabilizzate come liquidità e sono corrisposte, quando sostenute o fatturate, prelevandole dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuite. I costi di transazione sono attribuiti a tutte le Classi di Azioni di ciascun comparto. Dal canto suo, la Società sostiene tutte le spese straordinarie, incluse senza limitazioni le spese giudiziali e l'importo totale di eventuali tasse, tributi, imposte o oneri simili e qualsiasi spesa non prevista a carico della Società o del suo patrimonio.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul sito web della società e le piattaforme di diversi fornitori di dati.

Denominazione Società: Ing (L) sicav**Denominazione:****Gestore:** ING Investment Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 01/12/2004**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** IL2042**Codice ISIN:** LU0205352882**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente (almeno due terzi) del suo patrimonio netto in azioni europee che promettono dividendi interessanti, dei suddetti emittenti operanti in paesi europei. Esso può anche investire, in via accessoria, in altri valori mobiliari (tra cui warrant su valori mobiliari fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto), in strumenti del mercato monetario, in quote di OICVM e altri OIC e in depositi, come descritto nella parte III del prospetto informativo completo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: paesi area Europa ad esclusione di quelli dell'Europa orientale

Categorie di emittenti: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Specifici fattori di rischio: Dato non previsto

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, potranno anche essere utilizzati gli strumenti finanziari derivati, come ad esempio (elencazione esemplificativa e non limitativa): opzioni o contratti a termine su valori mobiliari o strumenti di mercato monetario; contratti a termine od opzioni su indici di borsa; contratti a termine, opzioni e swap su tassi d'interesse; swap di performance; contratti a termine in cambi e opzioni in cambi. Gli strumenti derivati sono usati per un'efficiente gestione del fondo e possono essere usati come parte integrante della strategia di investimento per aumentare le posizioni.

Tecnica di gestione: Analisi fondamentale e valutazione delle società e dei settori; top down, bottom up e analisi quantitativa

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: x

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;

ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;

iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Ing (L) sicav**Denominazione:****Gestore:** ING Investment Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 24/10/2006**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari globale**Codice Skandia:** IL2043**Codice ISIN:** LU0250170304**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe essenzialmente (almeno i 2/3 del patrimonio) in un portafoglio diversificato di azioni e/o altri valori mobiliari (warrant su valori mobiliari, fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto, e obbligazioni convertibili) di società domiciliate, quotate o negoziate in un qualsiasi Paese del mondo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non previsto

Specifici fattori di rischio: Il rischio associato all'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Per maggiori informazioni consultare il prospetto completo della società di gestione.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo:

- opzioni e future su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- future e opzioni su indici;
- future, opzioni e swap su tassi d'interesse;
- swap di performance;
- contratti di cambio a termine e opzioni su valute.

Tecnica di gestione: L'approccio d'investimento è l'identificazione dei temi che riflettono l'evoluzione a lungo termine dell'economia reale. All'interno di questi temi si definiscono una serie di sotto-temi che ci si aspetta possano ottenere risultati positivi nel corso di un arco di tempo più breve. Si utilizza un modello multifattoriale di rischio per determinare l'assegnazione di sotto-temi ed i pesi dei singoli titoli in portafoglio.

Parametro di riferimento: MSCI World Growth**Classi di quote:** x**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,80***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

- i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;
- ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;
- iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla relazione, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Ing (L) sicav**Denominazione:****Gestore:** ING Investment Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 25/06/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Skandia:** IL2044**Codice ISIN:** LU0262018533**Finalità:** conseguire l'incremento del capitale a lungo termine attraverso azioni selezionate nell'universo d'investimento europeo.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe essenzialmente (almeno i 2/3 del patrimonio) in un portafoglio diversificato di azioni di società costituite, quotate o negoziate in un paese europeo.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Europa**Categorie di emittenti:** Azioni di società domiciliate o operanti principalmente in Europa.**Specifici fattori di rischio:** Il rischio associato all'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Per maggiori informazioni consultare il prospetto completo della società di gestione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo:

- opzioni e futures su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- future e opzioni su indici; - future, opzioni e swap su tassi d'interesse;
- swap di performance;
- contratti a termine su valute e opzioni su valute.

Tecnica di gestione: L'approccio d'investimento che è contrario al consenso di mercato attuali e le tendenze generali. A tal fine ci si concentra sulle scorte che sono sottovalutate e evitando le scorte in cui gli investitori hanno aspettative elevate. ING IM, insieme con il contributo di ING IM buy-side team di analisti, hanno lo scopo di identificare le scorte con le aspettative a basso prezzo e con trigger chiaramente identificabile per un cambiamento di tali aspettative.**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla Società**Classi di quote:** x**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,80***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

- i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;
- ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;
- iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla relazione, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Ing (L) sicav**Denominazione:****Gestore:** ING Investment Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 03/12/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** IL2045**Codice ISIN:** LU0396249665**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe essenzialmente (almeno i 2/3 del patrimonio) in un portafoglio diversificato di azioni e/o altri valori mobiliari di società con sede in Nord Africa e nel Medio Oriente (Israele escluso), che esercitano una parte preponderante della loro attività economica o detengono partecipazioni significative in società aventi sede in questi territori.

Aree geografiche/mercati di riferimento: società con sede in Nord Africa e nel Medio Oriente

Categorie di emittenti: dato non previsto

Specifici fattori di rischio: Il rischio associato all'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Per maggiori informazioni consultare il prospetto completo della società di gestione.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo:

- opzioni e futures su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;

- future e opzioni su indici;

- futures, opzioni e swap;

- total return swap, ossia strumenti finanziari derivati collegati a contratti di swap in cui una controparte effettua pagamenti sulla base di un tasso prestabilito, fisso o variabile, mentre l'altra controparte li effettua sulla base del rendimento di un'attività sottostante, che include il reddito da essa generato ed eventuali plusvalenze.

Tecnica di gestione: Un'analisi quantitativa e qualitativa per identificare le società che dimostrano i modelli di business forte, sana gestione e crescita degli utili superiore con valutazioni interessanti. Si considera la selezione dei titoli, come il driver principale di rendimento degli investimenti. Dall'universo investibile, si costruisce il portafoglio modello di classificazione ogni riserva in base a vari fattori. Questo permette di identificare un concentrato di alta strategia di convinzione.

Parametro di riferimento: MSCI Arabian Markets Ex SA GR

Classi di quote: x

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,80

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;

ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;

iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Ing (L) sicav**Denominazione:****Gestore:** ING Investment Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 24/03/2010**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** IL2046**Codice ISIN:** LU0429746927**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio netto in un portafoglio diversificato di azioni e/o altri valori mobiliari (warrant su valori mobiliari, fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto, e obbligazioni convertibili) di società costituite, quotate o negoziate negli Stati Uniti, che promettono dividendi interessanti. Le società emittenti sono domiciliate o operanti essenzialmente negli Stati Uniti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Dato non previsto**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo:

- opzioni e futures su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- future e opzioni su indici;
- future, opzioni e swap su tassi d'interesse;
- swap di performance;
- contratti di cambio a termine e opzioni su valute.

Tecnica di gestione: Il processo d'investimento del fondo combina uno screening quantitativo con l'analisi fondamentale dell'azienda. Ogni trimestre vengono quantitativamente monitorati oltre 30.000 titoli in Nord America divisi sulla stabilità, liquidità e un dividend yield superiore al 2,0%. Si offrono titoli che soddisfano i criteri, per una approfondita analisi fondamentale. Nonostante l'elemento di disciplina di screening quantitativo, l'analisi bottom rimane di primaria importanza.

Parametro di riferimento: S&P 500 TR**Classi di quote:** x**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,80**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

- i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;
- ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;
- iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Ing (L) sicav

Denominazione:

Gestore: ING Investment Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 29/04/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Skandia: IL4014

Codice ISIN: LU0546914242

Finalità: Mira a generare rendimenti attraverso la gestione attiva di un portafoglio.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Qualifica: Dato non previsto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Principalmente costituito (per almeno i 2/3) da obbligazioni e strumenti del mercato monetario di emittenti asiatici (ad es. Singapore, Malaysia, Thailandia, Indonesia, Corea del Sud, Taiwan, Filippine, India, Hong Kong e Cina) e prevalentemente denominati in USD (minimo 2/3). Si potranno prendere in considerazione altri paesi della stessa area geografica i cui mercati obbligazionari e monetari dimostrino di aver raggiunto un adeguato sviluppo. Si conviene che il calcolo del summenzionato limite dei due terzi non terrà conto di alcuna attività liquida detenuta in via accessoria.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente asia (ad es. Singapore, Malaysia, Thailandia, Indonesia, Corea del Sud, Taiwan, Filippine, India, Hong Kong e Cina)

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Dato non previsto

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo:

- opzioni e futures su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- future e opzioni su indici di borsa;
- futures, opzioni e swap su tassi d'interesse;
- swap di performance;
- contratti di cambio a termine e opzioni su valute.

Tecnica di gestione: La ricerca fondamentale è la base per opinioni e idee di investimento. In questa prima fase del processo, si eseguono diverse analisi bottom-up e top-down al fine di generare idee di investimento per il nostro portafoglio. L'Analisi top-down viene utilizzata per determinare il posizionamento di rischio complessivo. L'Analisi del credito sovrano classifica i paesi, l'Analisi del credito aziendale assegna rating e l'Analisi Prezzi determina la durata e posizionamento sulla curva.

Parametro di riferimento: JPM Asia Credit TR

Classi di quote: x

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,60

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

- i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;
- ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;
- iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di

pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv. gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v. le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della *taxe d'abonnement* lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla *taxe d'abonnement*, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Ing index linked fund sicav**Denominazione:****Gestore:** ING Investment Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 29/04/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** IL4015**Codice ISIN:** LU0546914838**Finalità:** mira a generare rendimenti attraverso la gestione attiva di un portafoglio di obbligazioni e strumenti del mercato monetario**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** principalmente investito (almeno 2/3) in obbligazioni e strumenti del mercato monetario denominati in USD. Si conviene che il calcolo del summenzionato limite dei due terzi non terrà conto di alcuna attività liquida detenuta in via accessoria.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Dato non previsto**Specifici fattori di rischio:** Il rischio associato all'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Per maggiori informazioni consultare il prospetto completo della società di gestione.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo:

- opzioni e futures su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;

- future e opzioni su indici di borsa;

- futures, opzioni e swap su tassi d'interesse;

- swap di performance;

- contratti a termine su valute, futures e altre operazioni su valute, opzioni call e put su valute e swap su valute

- strumenti finanziari derivati connessi al rischio di credito, in particolare derivati di credito quali credit default swap, indici e panieri di titoli.

Tecnica di gestione: La ricerca fondamentale è la base per opinioni e idee di investimento. In questa prima fase del processo, eseguire diverse analisi bottom-up e top-down al fine di generare idee di investimento per il nostro portafoglio. Analisi top-down per determinare il posizionamento di rischio complessivo. Analisi del credito sovrano classifica i paesi. Analisi del credito aziendale assegna rating. Analisi Prezzi determina la durata e posizionamento sulla curva.**Parametro di riferimento:** BarCap US Agg Bond TR**Classi di quote:** P**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,30***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,75**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società sostiene tutti i costi relativi alla sua costituzione e al suo funzionamento. Tali costi comprendono in particolare, a titolo esemplificativo e non limitativo, la remunerazione della banca depositaria, la remunerazione della società di gestione designata dalla Società e la remunerazione degli altri prestatori di servizi alla Società, gli onorari del revisore contabile, le spese di stampa, distribuzione e traduzione del prospetto informativo, del bilancio annuale e della relazione semestrale, le commissioni di intermediazione, commissioni, tasse e spese relative ai movimenti dei titoli o del denaro, la taxe d'abonnement lussemburghese e le altre tasse relative alla propria attività, le spese di stampa delle azioni e di traduzione e pubblicazione legale a mezzo stampa, le spese di servizio finanziario dei suoi titoli e cedole, le eventuali spese di quotazione in borsa o di pubblicazione del prezzo delle sue azioni, le spese degli atti ufficiali, di giustizia e delle consulenze legali relative, nonché le spese e gli eventuali emolumenti degli amministratori. In alcuni casi, la Società potrà anche prendersi carico delle commissioni dovute alle autorità dei paesi in cui le sue azioni sono offerte al pubblico, come anche delle eventuali spese sostenute nel quadro della registrazione all'estero. La Società paga alla banca depositaria, a titolo di remunerazione, una commissione della banca depositaria e le spese di transazione, in conformità ai termini della convenzione di banca depositaria. Tale remunerazione e le spese sono esigibili mensilmente e pagate dai comparti alla banca depositaria in via posticipata. La remunerazione prevista per i servizi di banca depositaria non supererà lo 0,07% annuo e sarà calcolata sulla base del valore del portafoglio alla fine di ogni mese, salvo che per le posizioni detenute nei mercati emergenti, per le quali la banca depositaria ha il diritto di addebitare anche i costi di subdeposito e/o della banca corrispondente. Per il servizio di gestione amministrativa della Società, ING Investment Management Luxembourg percepirà una commissione calcolata sulla base del patrimonio netto, secondo quanto stabilito di tempo in tempo nella convenzione di servizio amministrativo. Tale remunerazione non supererà lo 0,15% annuo e sarà calcolata sulla media del patrimonio netto. L'agente amministrativo avrà inoltre diritto di percepire da ciascun comparto gli oneri di agente di trasferimento, al loro costo reale. Se l'agente amministrativo cui è stata affidata l'amministrazione della Società, o qualsiasi altro prestatario di servizio designato dalla società di gestione, percepisce una remunerazione prelevata direttamente sul patrimonio dei comparti della Società interessati, gli importi così versati saranno dedotti dalla remunerazione di ING Investment Management Luxembourg S.A..

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Ing (L) sicav**Denominazione:****Gestore:** ING Investment Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 29/04/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** IL4016**Codice ISIN:** LU0546915215**Finalità:** L'obiettivo di questo comparto consiste nell'effettuare investimenti diversificati**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** prevalentemente (almeno 2/3 del portafoglio) in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario a reddito fisso di emittenti pubblici o privati di paesi in via di sviluppo a reddito medio-basso, spesso indicati come "paesi emergenti". Gli investimenti saranno effettuati prevalentemente in America latina e in America centrale (Caraibi inclusi), Europa centrale, Europa orientale, Asia, Africa e Medio Oriente. In particolare, si investirà nei paesi che consentono al gestore di valutare gli specifici rischi economici e politici e nei paesi che hanno avviato determinate riforme economiche nonché raggiunto determinati obiettivi di crescita. Si conviene che il calcolo del summenzionato limite dei due terzi non terrà conto di alcuna attività liquida detenuta in via accessoria.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Gli investimenti saranno effettuati prevalentemente in America latina e in America centrale (Caraibi inclusi), Europa centrale, Europa orientale, Asia, Africa e Medio Oriente.**Categorie di emittenti:** titoli di azioni emessi dal settore pubblico e/o privato.**Specifici fattori di rischio:** Essendo soggetti a fattori specifici, questi investimenti non sono confrontabili con quelli effettuati nei principali paesi industrializzati. In passato, alcuni paesi in via di sviluppo hanno sospeso o interrotto il pagamento del loro debito estero, sia degli interessi che del capitale, a emittenti dei settori pubblico e privato. Tali fattori possono anche comportare una diminuzione del livello di liquidità delle posizioni detenute dal comparto, che possono altresì divenire illiquide.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo:

- opzioni e futures su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;

- future e opzioni su indici di borsa;

- futures, opzioni e swap su tassi d'interesse;

- swap di performance;

- contratti a termine su valute, futures e altre operazioni su valute, opzioni call e put su valute e swap su valute

- strumenti finanziari derivati connessi al rischio di credito, in particolare derivati di credito quali credit default swap, indici e panieri di titoli.

Tecnica di gestione: I responsabili di investimento e le previsioni quantitative dei dati macroeconomici monitorano questioni rilevanti, come la situazione politica, le iniziative di riforma strutturale e la solidità del sistema bancario. Questi elementi si sommano ad una 'partitura paese'. Viene condotta un approccio top-down del settore complessivo EMD, concentrandosi su 1) l'ambiente globale del mercato, 2) fondamentali economici nelle economie di mercato emergenti, 3) posizioni di mercato tecnico e 4) il valore relativo. La presenza locale in mercati emergent fornisce informazioni valide e tempestive che fornisce un vantaggio competitivo essenziale nella selezione dei titoli.**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global Diversified Hedge TR**Classi di quote:** x**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;

ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;

iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Ing (L) sicav**Denominazione:****Gestore:** ING Investment Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 29/04/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** IL4017**Codice ISIN:** LU0546918151**Finalità:** Generare rendimenti attraverso la gestione attiva di un portafoglio di obbligazioni e strumenti del mercato monetario**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Principalmente investito (almeno 2/3) in obbligazioni e strumenti del mercato monetario denominati in euro. Si conviene che il calcolo del summenzionato limite dei due terzi non terrà conto di alcuna attività liquida detenuta in via accessoria.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente area euro**Categorie di emittenti:** dato non previsto**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo:

- opzioni e futures su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;

- future e opzioni su indici di borsa;

- futures, opzioni e swap su tassi d'interesse;

- swap di performance;

- contratti a termine su valute, futures e altre operazioni su valute, opzioni call e put su valute e swap su valute

- strumenti finanziari derivati connessi al rischio di credito, in particolare derivati di credito quali credit default swap, indici e panieri di titoli.

Tecnica di gestione: Processo bottom-up: 1. L'analisi fondamentale (gli economisti / OCSE FI squadra): grande scenario macroeconomico sviluppi economici sia in ingresso a tutte le squadre specializzate - 2. Analisi del mercato (gestori di investimenti / OCSE squadra FI): fattori non fondamentale (l'avversione al rischio, l'analisi grafica, posizionamento, trasportare, ecc) - 3. analisi quantitativa (team di ricerca quantitativa FI): modo separato e obiettivo di guardare ai mercati aumenta il numero di segnali indipendenti e contribuisce a migliorare rischio / rendimento.**Parametro di riferimento:** BarCap Agg Bond TR**Classi di quote:** x**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,30***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,75**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;

ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;

iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Ing (L) sicav**Denominazione:****Gestore:** ING Investment Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 29/04/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** IL4018**Codice ISIN:** LU0546920561**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Questo comparto mira a generare rendimenti attraverso la gestione attiva di un portafoglio di titoli di debito e strumenti del mercato monetario prevalentemente emessi da istituzioni e società finanziarie che investono principalmente (almeno 2/3) in strumenti denominati in USD.

Si conviene che il calcolo del summenzionato limite dei due terzi non terrà conto di alcuna attività liquida detenuta in via accessoria.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Istituzioni e società finanziarie**Specifici fattori di rischio:** Dato non previsto

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo:

- opzioni e futures su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- future e opzioni su indici di borsa;
- futures, opzioni e swap su tassi d'interesse;
- swap di performance;
- contratti di cambio a termine e opzioni su valute.

Tecnica di gestione: Approccio Top-down e bottom-up di sicurezza. Si utilizzano le prospettive macro insieme con l'analisi dei fondamentali del settore, Tecnici, e le valutazioni per formulare una visione del settore. L'analisi fondamentale è utilizzata per identificare le industrie ed emittenti che si trovano nella posizione migliore. Analisi del valore relativo conduce ai titoli con prezzi più interessanti. Enfasi sugli ingressi bilanciati quantitativi e qualitativi che favorisce controlli forti e validazione per i nostri temi d'investimento.

Parametro di riferimento: BarCap US Corp IG TR**Classi di quote:** x**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

- i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;
- ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;
- iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Ing (L) sicav**Denominazione:****Gestore:** Invesco Management S.A.**Data di inizio operatività:** 29/04/2011**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** IL4019**Codice ISIN:** LU0546921965**Finalità:** Graduale incrementi del capitale investito**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Mira a generare rendimenti attraverso la diversificazione dei propri investimenti in obbligazioni internazionali e strumenti del mercato monetario di tutto il mondo, denominati in diverse valute. L'obiettivo è offrire un elevato grado di diversificazione monetaria a livello internazionale.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Dato non previsto

Specifici fattori di rischio: Essendo soggetti a fattori specifici, questi investimenti non sono confrontabili con quelli effettuati nei principali paesi industrializzati. In passato, alcuni paesi in via di sviluppo hanno sospeso o interrotto il pagamento del loro debito estero, sia degli interessi che del capitale, a emittenti dei settori pubblico e privato. Tali fattori possono anche comportare una diminuzione del livello di liquidità delle posizioni detenute dal comparto, che possono altresì divenire illiquide.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo:

- opzioni e futures su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario;
- future e opzioni su indici di borsa;
- futures, opzioni e swap su tassi d'interesse;
- swap di performance;
- contratti a termine su valute, futures e altre operazioni su valute, opzioni call e put su valute e swap su valute
- strumenti finanziari derivati connessi al rischio di credito, in particolare derivati di credito quali credit default swap, indici e panieri di titoli.

Tecnica di gestione: Il comparto si avvale di un flessibile processo di investimento altamente diversificato. Il team include componenti di ricerca fondamentale e quantitativa nel corso di ogni fase del processo di investimento mentre ci si concentra su tre fonti di alfa: curva dei tassi, le allocazioni di ampio settore e l'esposizione in valuta. L'analisi fondamentale si concentra sui fattori che determinano la crescita e zone di inflazione nelle economie sviluppate con particolare attenzione alle principali economie. Su base quantitativa, il team monitora costantemente i mercati finanziari in diversi paesi che combina due modelli, uno basato su dati di mercato finanziario, l'altro su dati macroeconomici.

Parametro di riferimento: BarCap Global Aggregate TR**Classi di quote:** x**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,30**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,75

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

- i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;
- ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;
- iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di

pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv. gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v. le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Jpmorgan funds**Denominazione:****Gestore:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.**Data di inizio operatività:** 31/03/2005**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** FF4016**Codice ISIN:** LU0210532957**Finalità:** Mira ad offrire il rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari USA, investendo soprattutto in titoli di debito a tasso fisso e variabile.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da sue agenzie e da società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, negli Stati Uniti con la parte preponderante delle proprie attività economiche negli Stati Uniti, anche se sono quotate altrove.

Il Comparto può investire in titoli al di sotto dell'investment grade, titoli privi di rating e titoli dei mercati emergenti.

Gli strumenti del mercato monetario a breve termine e i depositi presso istituti di credito possono essere detenuti in via residuale. Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC. In ogni caso il Comparto non investe oltre il 25% degli attivi in obbligazioni convertibili o il 10% in titoli azionari e altri diritti di partecipazione. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria potrà essere coperta.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, compreso il denaro ed equivalenti alla liquidità, per una gestione efficace del portafoglio e motivi di copertura. Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (incluse, ma non limitate a, operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficace del portafoglio.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Questo Comparto obbligazionario degli Stati Uniti investe principalmente in obbligazioni investment grade, una cui parte molto consistente potrà riferirsi a titoli non di stato, dotati di elevati rating di credito e ridotti rischi di insolvenza.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Sicav può coprire i rischi di mercato e i rischi valutari utilizzando future, opzioni o contratti a termine in valute estere. Al fine di permettere un'efficiente gestione del portafoglio e per rispondere meglio al rendimento del benchmark, la Sicav può, infine, per scopi diversi dalla copertura, investire in strumenti derivati.**Tecnica di gestione:** Analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.**Parametro di riferimento:** BarCap US Agg Bond TR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,36***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,90**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Commissioni sulle operazioni

A ogni Comparto verranno addebitati tutti i costi e tutte le spese sostenuti per l'acquisto e la vendita di titoli e strumenti finanziari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, commissioni di intermediazione, interessi, imposte, oneri statali, altri addebiti e tributi e tutti gli eventuali altri oneri correlati alle operazioni, esclusi costi e spese di custodia (collettivamente "Commissioni sulle operazioni") di pertinenza di ciascun Comparto. Tali costi e spese verranno suddivisi tra le Classi di Azioni che compongono il Comparto di pertinenza.

Oneri straordinari

A ogni Comparto verranno addebitati tutti gli oneri straordinari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le spese legali, gli interessi e l'intero ammontare di imposte, tributi, tasse o altri addebiti simili imposti al Comparto o al relativo patrimonio, esclusa la Taxe d'abonnement.

Oneri amministrativi e di esercizio

La Sicav si farà carico di tutti i costi ordinari di esercizio ("Oneri amministrativi e di esercizio"), ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi di costituzione, registrazione e organizzazione della Sicav; le commissioni dovute al Depositario e le commissioni ordinarie di deposito a fronte dei costi per le operazioni e la custodia e le commissioni dovute ai fiduciari; commissioni a fronte dei costi per la tenuta dei conti e servizi amministrativi; commissioni dovute al Conservatore del Registro e Rappresentante per i trasferimenti a fronte dei servizi relativi alla conservatoria del registro e ai trasferimenti; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dal Gestore; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli agenti per i pagamenti e dai rappresentanti; l'imposta lussemburghese Taxe d'abonnement; gli

emolumenti agli Amministratori (non verranno corrisposte commissioni agli Amministratori che siano anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.); e altre spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli Amministratori; spese legali e di revisione; costi di registrazione e quotazione, ivi compresi i costi di traduzione; costo della pubblicazione dei prezzi delle Azioni e distribuzione a mezzo posta, telefono, fax o tramite altro sistema di comunicazione elettronico; costi relativi alla preparazione, alla stampa e alla distribuzione del Prospetto informativo, del Prospetto/i Semplificato e di altra documentazione inerente le offerte, relazioni finanziarie e altri documenti da distribuire agli Azionisti. Non sono comprese tra gli Oneri amministrativi e di esercizio le Commissioni sulle operazioni e gli Oneri straordinari sopra illustrati. I costi sostenuti in relazione alla costituzione di nuovi Comparti possono essere ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni, in accordo con quanto previsto dalla normativa lussemburghese. La Sicav cerca di proteggere gli Azionisti dalle fluttuazioni dei propri Oneri amministrativi e di esercizio. A tale scopo, la Sicav ha pattuito con il Gestore che tutti gli Oneri amministrativi e di esercizio eccedenti l'aliquota annua specificata nella tabella 1 saranno a carico del Gestore. Gli Oneri amministrativi e di esercizio verranno ripartiti tra i Comparti cui sono attribuibili, ovvero tra tutte i Comparti e le Classi di Azioni proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascuna (oppure in misura equa e ragionevole quale verrà indicata dagli Amministratori). Gli Oneri amministrativi e di esercizio attribuibili alla Classe di Azione A variano da un massimo dello 0,60% ad un minimo dello 0,20%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). Il Gestore si farà carico della parte di tali costi eccedente l'aliquota annua specificata. Per contro, il Gestore sarà autorizzato a trattenere l'eventuale differenza in difetto tra gli Oneri amministrativi e di esercizio e le spese amministrative a carico delle Azioni secondo l'aliquota fissata e le spese effettivamente sostenute dalla Sicav.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascuna classe verrà calcolato ogni Giorno di Valutazione nella valuta della relativa classe. Il valore delle Azioni, è pubblicato quotidianamente con indicazione della relativa data di riferimento sul sito internet www.jpmorganassetmanagement.it.

Denominazione Società: Legg Mason Global Funds Plc**Denominazione:****Gestore:** Legg Mason Investments (Europe) Limited**Data di inizio operatività:** 01/10/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Nord America**Codice Skandia:** LM2001**Codice ISIN:** IE00B19Z6G02**Finalità:** conseguire la rivalutazione del capitale a lungo termine**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Comparto investe almeno due terzi del proprio Valore Patrimoniale Totale in titoli azionari emessi da società con capitalizzazione di mercato inferiore a 5 miliardi di dollari USA, quotati o scambiati nei Mercati Regolamentati. Fino a un terzo del Valore Patrimoniale Totale del Comparto potrà essere investito in (i) titoli azionari (compreso azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli convertibili) di società con capitalizzazioni di mercato superiori a 5 miliardi di dollari USA quotati o negoziati nei Mercati Regolamentati; (ii) titoli obbligazionari emessi o garantiti da governi nazionali e loro enti o agenzie e sotto-divisioni politiche, e (iii) titoli obbligazionari societari di emittenti situati, o i cui titoli sono quotati o scambiati in Mercati Regolamentati, compreso vaglia cambiari liberamente cedibili, obbligazioni senza garanzia e altre obbligazioni (comprese le obbligazioni zero coupon), titoli convertibili e non convertibili, commercial paper, certificati di deposito, e accettazioni bancarie emesse da organizzazioni industriali, di servizio pubblico, finanziarie, banche commerciali e holding bancarie, e (iv) contratti di riacquisto o liquidità a fini di gestione efficiente del portafoglio.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Nord America**Categorie di emittenti:** Governativi europei e americani.**Specifici fattori di rischio:** Nessun rischio specifico

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Nell'osservanza delle condizioni e dei limiti prescritti di volta in volta dal Financial Regulator, e salvo indicazioni diverse relative all'obiettivo e alle politiche di investimento di un Comparto, ogni Comparto può effettuare transazioni in strumenti finanziari derivati ("FDI") sia ai fini di una gestione efficiente del portafoglio (es., per finalità di protezione, riduzione di rischi o di costi o aumento di capitale o del rendimento del reddito), sia per fini di investimento.

Tecnica di gestione: Processo d'investimento: la Società investe il patrimonio del fondo soprattutto in un numero limitato di titoli azionari emessi da società con capitalizzazione di mercato fino a 5 miliardi di dollari. Il Fondo investe in società che ritiene essere il punto di forza per ottimi rendimenti e / o prospettive di crescita, alti tassi di rendimento interno e leverage basso e che sono negoziazione significativamente al di sotto la stima del loro valore attuale.

Parametro di riferimento: Russell 2000 Growth TR**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Ogni Comparto pagherà tutte le proprie spese e l'equa proporzione di eventuali spese ad esso assegnata. Tali spese potrebbero comprendere i costi relativi a: (i) la costituzione e il mantenimento della Società, il Comparto in questione ed eventuali società controllate (stabilite unicamente ai fini della gestione efficiente del portafoglio), società fiduciaria od organismo collettivo di investimento approvato dal Financial Regulator e la registrazione della Società, il Comparto in questione e le Azioni presso un ente governativo o autorità di regolamentazione o presso un Mercato Regolamentato, compresa la borsa valori irlandese, (ii) la gestione, amministrazione, i servizi depositari e di tipo correlato, (iii) la redazione, stampa e spedizione di prospetti, letteratura di vendita e resoconti agli Azionisti, al Financial Regulator e ad enti governativi, (iv) imposte, (v) commissioni e oneri di intermediazione, (vi) revisione, imposte e spese legali, (vii) premi di assicurazione, (viii) tutte le spese di commercializzazione eventualmente sostenute in relazione alla promozione dei Comparti, e (ix) altre spese di gestione.

COMPENSO PER SERVIZI AGLI AZIONISTI: ai sensi dei Contratti di Prestazione di Servizi agli Azionisti stipulati con la Società, ogni Incaricato dei Servizi agli Azionisti avrà diritto a ricevere un compenso per servizi agli Azionisti da certe Classi Azionarie per i loro servizi in qualità di incaricato dei servizi agli azionisti. I Sommari dei Comparti qui illustrano l'importo annuale complessivo di compensi per servizi agli azionisti pagato da ciascuna Classe Azionaria. I compensi per i servizi agli azionisti saranno esigibili mensilmente in arretrato e matureranno ogni Giorno di Contrattazione. Ciascun Agente di Servizio agli Azionisti può compensare dalla sua commissione di servizi per azionisti o altre risorse uno o più agenti di vendita o di servizio agli azionisti che forniscono servizi a certi azionisti, compreso agenti di vendita che l'Agente di Servizio agli Azionisti (nella sua capacità di Collocatore) ha nominato per commercializzare o distribuire i Fondi.

COMPENSO PER SERVIZI DI AMMINISTRAZIONE: l'Amministratore avrà diritto a ricevere da ciascun Comparto un corrispettivo per i servizi di amministrazione come indicato nel Prospetto Informativo della società. Gli oneri e le spese relativi all'Amministratore maturano ogni Giorno di Contrattazione e saranno versati mensilmente per il periodo precedente.

COMPENSO DEL DEPOSITARIO: il Depositario avrà diritto a ricevere da ciascun Comparto un corrispettivo per i servizi di deposito in custodia per l'importo indicato di seguito. La Società corrisponderà al Depositario tale corrispettivo per conto dei Comparti.

L'insieme dei corrispettivi per servizi di amministrazione e deposito non sarà superiore allo 0,15 per cento l'anno del Valore Netto delle Attività di ogni Comparto, o comunque all'ammontare concordato per iscritto tra l'Amministratore, il Depositario e i Comparti e comunicato agli Azionisti. L'Amministratore e il Depositario sono responsabili di certe categorie di spese vive come specificato in un accordo con la Società - la Società sarà responsabile del rimborso all'Amministratore e al Depositario di altre spese vive. La Società rimborserà al Depositario anche gli oneri per servizi di deposito aggiuntivi che saranno imputati alle normali tariffe commerciali.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto delle Attività per Azione di ogni Classe Azionaria di ogni Comparto sarà reso disponibile presso la sede legale dell'Amministratore ogni Giorno di Contrattazione e sarà pubblicato entro e non oltre il

secondo giorno lavorativo immediatamente successivo a ogni Giorno di Contrattazione. Inoltre, il Valore Netto delle Attività

per Azione rispetto al Giorno di Contrattazione sarà pubblicato sul seguente sito web: <http://www.leggmason.co.uk/dailyprices.Daily>, Morningstar o Bloomberg.

Denominazione Società: Legg Mason Global Funds Plc**Denominazione:****Gestore:** Legg Mason Investments (Europe) Limited**Data di inizio operatività:** 12/02/2008**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** LM4001**Codice ISIN:** IE00B23Z7J34**Finalità:** massimizzare il rendimento totale mediante reddito e rivalutazione del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari denominati in Dollari USA, Yen Giapponesi, Lire Sterline, Euro e in diverse altre valute, che vengono scambiati o quotati nei Mercati Regolamentati situati nei Paesi Sviluppati e nei Paesi dei Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire nelle seguenti tipologie di titoli quotati o scambiati nei Mercati Regolamentati: titoli obbligazionari emessi o garantiti da governi nazionali di Paesi Sviluppati o di Paesi con Mercati Emergenti, loro enti o agenzie e sotto-divisioni politiche (compresi i titoli protetti dall'inflazione); titoli obbligazionari di organizzazioni sovranazionali, come vaglia cambiari liberamente cedibili, obbligazioni senza garanzia e altre obbligazioni e altre obbligazioni; titoli obbligazionari societari di emittenti situati, o i cui titoli sono quotati o scambiati, in Mercati Regolamentati di Paesi Sviluppati e di Paesi con Mercati Emergenti, compreso vaglia cambiari liberamente cedibili, obbligazioni senza garanzia e altre obbligazioni (comprese le obbligazioni zero coupon) titoli obbligazionari dei Mercati Emergenti (comprese le Brady Bonds, le Euroobbligazioni, le obbligazioni nazionali ed internazionali emesse secondo le leggi di un Paese in via di sviluppo), titoli convertibili e non convertibili, commercial paper, certificati di deposito, e accettazioni bancarie emesse da organizzazioni industriali, di servizio pubblico, finanziarie, banche commerciali e holding bancarie; titoli garantiti da ipoteca e da attività.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi sviluppati e paesi emergenti**Categorie di emittenti:** Governativi europei e americani.**Specifici fattori di rischio:** Nessun rischio specifico**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Nell'osservanza delle condizioni e dei limiti prescritti di volta in volta dal Financial Regulator, e salvo indicazioni diverse relative all'obiettivo e alle politiche di investimento di un Comparto, ogni Comparto può effettuare transazioni in strumenti finanziari derivati ("FDI") sia ai fini di una gestione efficiente del portafoglio (es., per finalità di protezione, riduzione di rischi o di costi o aumento di capitale o del rendimento del reddito), sia per fini di investimento.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla gestione del portafoglio ruota attorno a una visione sviluppata dal Comitato Globale Investment Strategy. Questi professionisti senior, hanno la supervisione del Chief Investment Officer e ognuno, con competenze in uno specifico settore del reddito fisso di mercato, deve interagire su base giornaliera per valutare l'evoluzione del mercato e l'economia. Questo gruppo si riunisce formalmente almeno ogni due settimane per rivedere prospettive economiche Western Asset e la strategia di investimento.**Parametro di riferimento:** Composite: 1)50% Barclays Capital Global Aggregate Index; 2)25% Barclays Capital U.S. Corporate High Yield - 2% Issuer Capped Index; 3)25% JPMorgan Emerging Markets Bond Index Plus (100% NAV EUR Hedged)**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,44***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,10**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Ogni Comparto pagherà tutte le proprie spese e l'equa proporzione di eventuali spese ad esso assegnata. Tali spese potrebbero comprendere i costi relativi a: (i) la costituzione e il mantenimento della Società, il Comparto in questione ed eventuali società controllate (stabilite unicamente ai fini della gestione efficiente del portafoglio), società fiduciaria od organismo collettivo di investimento approvato dal Financial Regulator e la registrazione della Società, il Comparto in questione e le Azioni presso un ente governativo o autorità di regolamentazione o presso un Mercato Regolamentato, compresa la borsa valori irlandese, (ii) la gestione, amministrazione, i servizi depositari e di tipo correlato, (iii) la redazione, stampa e spedizione di prospetti, letteratura di vendita e resoconti agli Azionisti, al Financial Regulator e ad enti governativi, (iv) imposte, (v) commissioni e oneri di intermediazione, (vi) revisione, imposte e spese legali, (vii) premi di assicurazione, (viii) tutte le spese di commercializzazione eventualmente sostenute in relazione alla promozione dei Comparti, e (ix) altre spese di gestione.**COMPENSO PER SERVIZI AGLI AZIONISTI:** ai sensi dei Contratti di Prestazione di Servizi agli Azionisti stipulati con la Società, ogni Incaricato dei Servizi agli Azionisti avrà diritto a ricevere un compenso per servizi agli Azionisti da certe Classi Azionarie per i loro servizi in qualità di incaricato dei servizi agli azionisti. I Sommari dei Comparti qui illustrano l'importo annuale complessivo di compensi per servizi agli azionisti pagato da ciascuna Classe Azionaria. I compensi per i servizi agli azionisti saranno esigibili mensilmente in arretrato e matureranno ogni Giorno di Contrattazione. Ciascun Agente di Servizio agli Azionisti può compensare dalla sua commissione di servizi per azionisti o altre risorse uno o più

agenti di vendita o di servizio agli azionisti che forniscono servizi a certi azionisti, compreso agenti di vendita che l'Agente di Servizio agli Azionisti (nella sua capacità di Collocatore) ha nominato per commercializzare o distribuire i Fondi.

COMPENSO PER SERVIZI DI AMMINISTRAZIONE: l'Amministratore avrà diritto a ricevere da ciascun Comparto un corrispettivo per i servizi di amministrazione come indicato nel Prospetto Informativo della società. Gli oneri e le spese relativi all'Amministratore maturano ogni Giorno di Contrattazione e saranno versati mensilmente per il periodo precedente.

COMPENSO DEL DEPOSITARIO: il Depositario avrà diritto a ricevere da ciascun Comparto un corrispettivo per i servizi di deposito in custodia per l'importo indicato di seguito. La Società corrisponderà al Depositario tale corrispettivo per conto dei Comparti.

L'insieme dei corrispettivi per servizi di amministrazione e deposito non sarà superiore allo 0,15 per cento l'anno del Valore Netto delle Attività di ogni Comparto, o comunque all'ammontare concordato per iscritto tra l'Amministratore, il Depositario e i Comparti e comunicato agli Azionisti. L'Amministratore e il Depositario sono responsabili di certe categorie di spese vive come specificato in un accordo con la Società - la Società sarà responsabile del rimborso all'Amministratore e al Depositario di altre spese vive. La Società rimborserà al Depositario anche gli oneri per servizi di deposito aggiuntivi che saranno imputati alle normali tariffe commerciali.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto delle Attività per Azione di ogni Classe Azionaria di ogni Comparto sarà reso disponibile presso la sede legale dell'Amministratore ogni Giorno di Contrattazione e sarà pubblicato entro e non oltre il secondo giorno lavorativo immediatamente successivo a ogni Giorno di Contrattazione. Inoltre, il Valore Netto delle Attività per Azione rispetto al Giorno di Contrattazione sarà pubblicato sul seguente sito web: <http://www.leggmason.co.uk/dailyprices.Daily>, Morningstar o Bloomberg.

Denominazione Società: Legg Mason Global Funds Plc**Denominazione:****Gestore:** Legg Mason Investments (Europe) Limited**Data di inizio operatività:** 18/01/2008**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** LM4002**Codice ISIN:** IE00B23Z8X43**Finalità:** Massimizzare il rendimento complessivo, costituito da reddito e rivalutazione del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà sempre almeno due terzi del proprio Valore Patrimoniale Totale in titoli obbligazionari che siano (i) almeno di livello investment grade al momento dell'acquisto, (ii) quotati o scambiati in Mercati Regolamentati, principalmente nei seguenti Paesi e (iii) denominati nelle valute dei seguenti Paesi, o emessi da emittenti situati in tali Paesi: Stati Uniti, Canada, Australia, Giappone, Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Danimarca, Svezia, Svizzera, Regno Unito, Nuova Zelanda, Norvegia, Ungheria, Polonia e Repubblica Ceca. Il Comparto potrà inoltre investire in titoli obbligazionari quotati o scambiati in Mercati Regolamentati situati in altri Paesi Sviluppati,**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Governativi europei e americani.**Specifici fattori di rischio:** Nessun rischio specifico**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Nell'osservanza delle condizioni e dei limiti prescritti di volta in volta dal Financial Regulator, e salvo indicazioni diverse relative all'obiettivo e alle politiche di investimento di un Comparto, ogni Comparto può effettuare transazioni in strumenti finanziari derivati ("FDI") sia ai fini di una gestione efficiente del portafoglio (es., per finalità di protezione, riduzione di rischi o di costi o aumento di capitale o del rendimento del reddito), sia per fini di investimento.**Tecnica di gestione:** Il processo di investimento è fondamentalmente "top down" piuttosto che quantitativo, statistico e / o bottom-up. Lo Studio esclude paesi con monete sopravvalutate e ricerca paesi con monete sottovalutate, con alti rendimenti reali e positivi sviluppi politici o economici per consentire a tali fattori di ritornare a livelli più normali. La squadra di gestione del portafoglio, gli analisti e trader si incontrano ogni giorno per rivedere le condizioni, tuttavia le decisioni vengono prese in qualsiasi momento quando le condizioni desiderate ed i valori sono presenti.**Parametro di riferimento:** Citi WGBI**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,44**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,10**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Ogni Comparto pagherà tutte le proprie spese e l'equa proporzione di eventuali spese ad esso assegnata. Tali spese potrebbero comprendere i costi relativi a: (i) la costituzione e il mantenimento della Società, il Comparto in questione ed eventuali società controllate (stabilite unicamente ai fini della gestione efficiente del portafoglio), società fiduciaria od organismo collettivo di investimento approvato dal Financial Regulator e la registrazione della Società, il Comparto in questione e le Azioni presso un ente governativo o autorità di regolamentazione o presso un Mercato Regolamentato, compresa la borsa valori irlandese, (ii) la gestione, amministrazione, i servizi depositari e di tipo correlato, (iii) la redazione, stampa e spedizione di prospetti, letteratura di vendita e resoconti agli Azionisti, al Financial Regulator e ad enti governativi, (iv) imposte, (v) commissioni e oneri di intermediazione, (vi) revisione, imposte e spese legali, (vii) premi di assicurazione, (viii) tutte le spese di commercializzazione eventualmente sostenute in relazione alla promozione dei Comparti, e (ix) altre spese di gestione.**COMPENSO PER SERVIZI AGLI AZIONISTI:** ai sensi dei Contratti di Prestazione di Servizi agli Azionisti stipulati con la Società, ogni Incaricato dei Servizi agli Azionisti avrà diritto a ricevere un compenso per servizi agli Azionisti da certe Classi Azionarie per i loro servizi in qualità di incaricato dei servizi agli azionisti. I Sommari dei Comparti qui illustrano l'importo annuale complessivo di compensi per servizi agli azionisti pagato da ciascuna Classe Azionaria. I compensi per i servizi agli azionisti saranno esigibili mensilmente in arretrato e matureranno ogni Giorno di Contrattazione. Ciascun Agente di Servizio agli Azionisti può compensare dalla sua commissione di servizi per azionisti o altre risorse uno o più agenti di vendita o di servizio agli azionisti che forniscono servizi a certi azionisti, compreso agenti di vendita che l'Agente di Servizio agli Azionisti (nella sua capacità di Collocatore) ha nominato per commercializzare o distribuire i Fondi.**COMPENSO PER SERVIZI DI AMMINISTRAZIONE:** l'Amministratore avrà diritto a ricevere da ciascun Comparto un corrispettivo per i servizi di amministrazione come indicato nel Prospetto Informativo della società. Gli oneri e le spese relativi all'Amministratore maturano ogni Giorno di Contrattazione e saranno versati mensilmente per il periodo precedente.**COMPENSO DEL DEPOSITARIO:** il Depositario avrà diritto a ricevere da ciascun Comparto un corrispettivo per i servizi di deposito in custodia per l'importo indicato di seguito. La Società corrisponderà al Depositario tale corrispettivo per conto dei Comparti.

L'insieme dei corrispettivi per servizi di amministrazione e deposito non sarà superiore allo 0,15 per cento l'anno del Valore Netto delle Attività di ogni Comparto, o comunque all'ammontare concordato per iscritto tra l'Amministratore, il Depositario e i Comparti e comunicato agli Azionisti. L'Amministratore e il Depositario sono responsabili di certe categorie di spese vive come specificato in un accordo con la Società - la Società sarà responsabile del rimborso all'Amministratore e al Depositario di altre spese vive. La Società rimborserà al Depositario anche gli oneri per servizi di deposito aggiuntivi che saranno imputati alle normali tariffe commerciali.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto delle Attività per Azione di ogni Classe Azionaria di ogni Comparto sarà reso disponibile presso la sede legale dell'Amministratore ogni Giorno di Contrattazione e sarà pubblicato entro e non oltre il secondo giorno lavorativo immediatamente successivo a ogni Giorno di Contrattazione. Inoltre, il Valore Netto delle Attività per Azione rispetto al Giorno di Contrattazione sarà pubblicato sul seguente sito web: <http://www.leggmason.co.uk/dailyprices.Daily>, Morningstar o Bloomberg.

Denominazione Società: Lyxor International Asset Management**Denominazione:****Gestore:** LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT**Data di inizio operatività:** 05/01/2005**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** SK6009**Codice ISIN:** FR0010132662**Finalità:** Garanzia del capitale investito nel FCI (Fondo Comune di Investimento di diritto francese) alla data di scadenza dello stesso. Si avvisa l'investitore-contrante che la garanzia del capitale riguarda unicamente le quote investite nel fondo. Il prodotto finanziario assicurativo di cui al presente Prospetto d'offerta non presenta garanzie formali di rendimento del capitale.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di gestione è di fornire ai sottoscrittori alla scadenza del 23.01.20:

1) una partecipazione alla performance di una selezione di attività rischiose (composta da azioni OIVCM, obbligazioni e diversificati) e da una selezione di attività prive di rischio (composta ad esempio da obbligazioni, OIVCM monetarie) 2) una garanzia del capitale pari al maggiore dei due valori seguenti: 104,29 euro oppure il maggiore tra i valori patrimoniali netti di riferimento.

Per valore patrimoniale di riferimento si intende l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, e per ogni mese di calendario, il valore patrimoniale del FCI del secondo mercoledì del mese, o se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo successivo. Un giorno è lavorativo ai sensi del Codice del Lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il Fondo prevede una Garanzia fornita da Société Générale. Se alla scadenza il patrimonio netto del FCI non è sufficiente per far sì che il valore patrimoniale del fondo sia pari al valore patrimoniale garantito, Société Générale verserà al FCI il complemento necessario a soddisfare la protezione complementare.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Garantito**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La forma del FCI è quella di un OIVCM di OIVCM. Le attività prive di rischio e a rischio utilizzate nel quadro della gestione del FCI saranno:

1) Un paniere "privo di rischio";

Composto da obbligazioni o da OIVCM monetari o garantiti e che rappresentano un basso livello di rischio e/o da titoli di Stati europei acquisiti direttamente e/o di pronti contro termine. Il gestore può anche ricorrere a swap di tassi o qualsiasi altri swap il cui effetto, combinato con le attività possedute, è quello di offrire un rendimento di tipo monetario oppure obbligazionario.

2) Un paniere detto "a rischio";

Questo paniere sarà composto principalmente da OIVCM azionari, obbligazionari e diversificati.

La società a rischio presenta un alto livello di rischio e determinati OIVCM possono essere indirettamente esposti al rischio di cambio.

L'esposizione ad attività rischiose sarà mantenuta sotto il 100% del patrimonio del FCI.

La società di gestione rispetterà l'assegnazione iniziale indicata di seguito.

Se tuttavia quest'assegnazione non permettesse più di rispettare i rapporti normativi e specifici che si applicano al FCI, la società di gestione sostituirà gli OIVCM interessati dagli eccessi degli OIVCM di natura di rischio equivalente.

La società di gestione potrà ricorrere ai consigli e agli approcci adottati dalla SKANDIA INVESTMENT ADVISORY SERVICES, e si riserva il diritto di sostituire tutto o parte degli OIVCM del paniere a rischio. Il gestore si riserva il diritto di ridurre la quota investita nel paniere a rischio fino allo 0% per soddisfare la garanzia a scadenza, cioè il 23.01.20.

Nel quadro dell'ottimizzazione futura della gestione del FCI, il gestore si riserva la possibilità di utilizzare altri strumenti nei limiti previsti dalla regolamentazione al fine di raggiungere il proprio obiettivo di gestione, come per esempio:

- degli OIVCM francesi di fondi alternativi nel limite del 10% dell'attivo netto e potrà anche investire direttamente in fondi d'investimento di diritto estero non armonizzati, quotati su un mercato regolamentato, nel limite del 30% dell'attivo netto se questi organismi sono stati oggetto di un accordo bilaterale tra l'Autorité des Marchés Financiers e la loro autorità di sorveglianza sull'equivalenza delle norme di sicurezza e regole di trasparenza rispetto alle regole francesi e se uno strumento di scambio d'informazioni e reciproca assistenza è stato messo in opera nel campo della gestione patrimoniale per conto terzi;

- OIVCM di diritto francese non conformi alla Direttiva Europea 85/611/CEE, approvati dall'Autorité des Marchés Financiers o che beneficiano di una procedura semplificata.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente OPCVM (Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) francesi o europei.**Categorie di emittenti:** Il fondo investe in strumenti finanziari emessi da emittenti di vario genere. Non sono previsti vincoli all'investimento in una specifica tipologia di emittente.**Specifici fattori di rischio:** La garanzia sul capitale sarà effettiva unicamente per gli investitori che manterranno le loro quote fino alla data di scadenza. I sottoscrittori, indipendentemente dalla data di sottoscrizione delle proprie azioni, che richiedano il riscatto di queste azioni a una data diversa rispetto alla scadenza del FCI, cioè il 05.01.20, non potranno trarre vantaggio dal valore patrimoniale garantito.

Il livello di esposizione al rischio non è fisso e può essere assente. In questo caso, il fondo sarebbe monetizzato, cioè interamente investito nelle attività prive di rischio. Come conseguenza il fondo non potrebbe beneficiare di un eventuale rimbalzo di queste attività.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il fondo potrà procedere all'acquisto degli strumenti derivati per coprire rischi di mercato, di tasso e di cambio, al fine di realizzare gli obiettivi di investimento. Gli strumenti derivati sono utilizzati per una efficiente gestione del Fondo

Tecnica di gestione: La tecnica di gestione si ispira al metodo chiamato dell'assicurazione di portafoglio. Questo metodo consiste nell'aggiustare regolarmente e in modo sistematico la ripartizione del portafoglio tra attività rischiose e attività prive di rischio, queste ultime consentendo di assicurare la o le garanzie o protezioni promesse.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,68

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,70

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sui fondi oltre ai costi operativi e di gestione, gravano le spese di negoziazione. Le spese di negoziazione includono quelle di intermediazione (brokeraggio, tasse di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla banca depositaria e dalla società di gestione.

Possono inoltre aggiungersi:

- delle commissioni di sovra-performance. Queste remunerano la società di gestione qualora il FCI superi i suoi obiettivi. Esse sono dunque addebitate al FCI (se presenti quantificate in tabella 1 per ciascun fondo);
- delle commissioni di movimentazione addebitate al FCI;
- una parte dei ricavi delle operazioni di acquisto e cessione temporanee di titoli.

Inoltre il FCI può investire in OICVM i cui costi di gestione non superino il 1,5% IVA esclusa all'anno dell'attivo netto. Ogni eventuale retrocessione delle spese di gestione degli OICVM acquistati dal FCI apparterrà al FCI.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale è calcolato settimanalmente ogni mercoledì o, se tale giorno è festivo ai sensi del codice del lavoro francese e dei giorni di chiusura di ciascuna delle borse dei paesi della zona Euro, il giorno lavorativo successivo. Un valore patrimoniale eccezionale sarà calcolato l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, ai sensi del Codice del lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il valore unitario della quota per ciascun Fondo è pubblicata su www.it.lyxorfunds.com

Denominazione Società: Lyxor International Asset Management**Denominazione:****Gestore:** LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT**Data di inizio operatività:** 23/01/2006**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** SK6010**Codice ISIN:** FR0010252197**Finalità:** Garanzia del capitale investito nel FCI (Fondo Comune di Investimento di diritto francese) alla data di scadenza dello stesso. Si avvisa l'investitore-contrante che la garanzia del capitale riguarda unicamente le quote investite nel fondo. Il prodotto finanziario assicurativo di cui al presente Prospetto d'offerta non presenta garanzie formali di rendimento del capitale.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di gestione è di fornire ai sottoscrittori alla scadenza del 23.01.21:

- 1) una partecipazione alla performance di una selezione di attività rischiose (composta da azioni OIVCM, obbligazioni e diversificati) e da una selezione di attività prive di rischio (composta ad esempio da obbligazioni, OIVCM monetarie);
- 2) una garanzia del capitale pari al maggiore dei tre valori seguenti: 100 % del Valore Patrimoniale del 23.01.06 o il maggiore dei Valori Patrimoniali di Riferimento o 117,49 Euro.

Per valore patrimoniale di riferimento si intende l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, e per ogni mese di calendario, il valore patrimoniale del FCI del secondo mercoledì del mese, o se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo successivo. Un giorno è lavorativo ai sensi del Codice del Lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il Fondo prevede una Garanzia fornita da Société Générale. Se alla scadenza il patrimonio netto del FCI non è sufficiente per far sì che il valore patrimoniale del fondo sia pari al valore patrimoniale garantito, Société Générale verserà al FCI il complemento necessario a soddisfare la protezione complementare.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Garantito**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La forma del FCI è quella di un OIVCM di OIVCM. Il FCI sarà esposto a due tipi di attività:**1) Le attività prive di rischio: "Attività prive di rischio";**

Questo paniere sarà composto da obbligazioni o da OIVCM monetari o garantiti e che rappresentano un basso livello di rischio e/o da titoli di Stati europei acquisiti direttamente e/o da pronti contro termine, così come da Depositi. Il gestore può anche ricorrere a swap di tassi o qualsiasi altri swap il cui effetto, combinato con le attività possedute, è quello di offrire un rendimento di tipo monetario oppure obbligazionario.

2) Le attività a rischio: "Attività rischiose";

Questo paniere sarà composto principalmente da OIVCM azionari, obbligazionari e diversificati.

Il paniere a rischio presenta un alto livello di rischio e certi OIVCM possono essere indirettamente esposti al rischio di cambio. Il paniere a rischio presenta un alto livello di rischio e certi OIVCM possono essere indirettamente esposti al rischio di cambio. L'esposizione ad attività rischiose può essere ottenuta tramite la conclusione di transazioni sui mercati a termini ordinari o condizionali regolamentati (francesi o altri) e via via con sottostanti degli OIVCM, indici obbligazionari o azionari, francesi o altri.

La società di gestione rispetterà l'assegnazione iniziale indicata di seguito.

Se tuttavia quest'assegnazione non permettesse più di rispettare i rapporti normativi e specifici che si applicano al FCI, la società di gestione sostituirà gli OIVCM interessati dagli eccessi degli OIVCM di natura di rischio equivalente. La società di gestione potrà ricorrere ai consigli e agli approcci adottati dalla SKANDIA PORTFOLIOMANAGEMENT GMBH, e si riserva il diritto di sostituire tutto o parte degli OIVCM del paniere a rischio.

Il gestore si riserva il diritto di ridurre la quota investita nel paniere a rischio fino allo 0% per soddisfare la garanzia a scadenza, cioè il 23.01.21.

Nel quadro dell'ottimizzazione futura della gestione del FCI, il gestore si riserva la possibilità di utilizzare altri strumenti nei limiti previsti dalla regolamentazione al fine di raggiungere il proprio obiettivo di gestione, come per esempio:

- in OIVCM francesi di fondi alternativi nel limite del 10% del patrimonio netto e potrà anche investire direttamente in fondi d'investimento di diritto estero non armonizzati, quotati su un mercato regolamentato, nel limite del 30% del patrimonio netto se questi organismi sono stati oggetto di un accordo bilaterale tra l'Autorité des Marchés Financiers e la loro autorità di sorveglianza sull'equivalenza delle norme di sicurezza e regole di trasparenza rispetto alle regole francesi e se uno strumento di scambio informazioni e reciproca assistenza è stato messo in campo della gestione patrimoniale per conto terzi;

- OIVCM di diritto francese non conformi alla Direttiva Europea 85/611/CEE, approvati dall'Autorité des Marchés Financiers o che beneficiano di una procedura semplificata.

Il FCI investirà ugualmente in titoli azionari, titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente OPCVM (Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) francesi o europei.**Categorie di emittenti:** Il fondo investe in strumenti finanziari emessi da emittenti di vario genere. Non sono previsti vincoli all'investimento in una specifica tipologia di emittente.**Specifici fattori di rischio:** La garanzia sul capitale sarà effettiva unicamente per gli investitori che manterranno le loro quote fino alla data di scadenza. I sottoscrittori, indipendentemente dalla data di sottoscrizione delle proprie azioni, che richiedano il riscatto di queste azioni a una data diversa rispetto alla scadenza del FCI, cioè il 23.01.21, non potranno trarre vantaggio dal valore patrimoniale garantito.

Il livello di esposizione al rischio non è fisso e può essere assente. In questo caso, il fondo sarebbe monetizzato, cioè interamente investito nelle attività prive di rischio. Come conseguenza il fondo non potrebbe beneficiare di un eventuale rimbalzo di queste attività.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il fondo potrà procedere all'acquisto degli strumenti derivati per coprire rischi di mercato, di tasso e di cambio, al fine di realizzare gli obiettivi di investimento. Gli strumenti derivati sono utilizzati per una efficiente gestione del Fondo.

Tecnica di gestione: La tecnica di gestione si ispira al metodo chiamato dell'assicurazione di portafoglio. Questo metodo consiste nell'aggiustare regolarmente e in modo sistematico la ripartizione del portafoglio tra attività rischiose e attività prive di rischio, queste ultime consentendo di assicurare la o le garanzie o protezioni promesse.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,68

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,70

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sui fondi oltre ai costi operativi e di gestione, gravano le spese di negoziazione. Le spese di negoziazione includono quelle di intermediazione (brokeraggio, tasse di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla banca depositaria e dalla società di gestione.

Possano inoltre aggiungersi:

- delle commissioni di sovra-performance. Queste remunerano la società di gestione qualora il FCI superi i suoi obiettivi. Esse sono dunque addebitate al FCI (se presenti quantificate in tabella 1 per ciascun fondo);
- delle commissioni di movimentazione addebitate al FCI;
- una parte dei ricavi delle operazioni di acquisto e cessione temporanee di titoli.

Inoltre il FCI può investire in OICVM i cui costi di gestione non superino il 1,5% IVA esclusa all'anno dell'attivo netto. Ogni eventuale retrocessione delle spese di gestione degli OICVM acquistati dal FCI apparterrà al FCI.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale è calcolato settimanalmente ogni mercoledì o, se tale giorno è festivo ai sensi del codice del lavoro francese e dei giorni di chiusura di ciascuna delle borse dei paesi della zona Euro, il giorno lavorativo successivo. Un valore patrimoniale eccezionale sarà calcolato l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, ai sensi del Codice del lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il valore unitario della quota per ciascun Fondo è pubblicata su www.it.lyxorfunds.com

Denominazione Società: Lyxor International Asset Management**Denominazione:****Gestore:** LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT**Data di inizio operatività:** 23/01/2007**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** SK6011**Codice ISIN:** FR0010380832

Finalità: Garanzia del capitale investito nel FCI (Fondo Comune di Investimento di diritto francese) alla data di scadenza dello stesso. Si avvisa l'investitore-contrante che la garanzia del capitale riguarda unicamente le quote investite nel fondo. Il prodotto finanziario assicurativo di cui al presente Prospetto d'offerta non presenta garanzie formali di rendimento del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di gestione è di fornire ai sottoscrittori alla scadenza del 24.01.22:

1) un'esposizione a due categorie di attività: attività rischiose e non a rischio, allocate attraverso la tecnica di gestione ispirata al metodo del "portafoglio assicurativo". La selezione di attività rischiose sarà costituita da un portafoglio di OICVM azioni, obbligazioni e diversificati. Le attività prive di rischio saranno costituite da strumenti del mercato monetario e/o obbligazionario;

2) una garanzia del capitale pari al maggiore dei tre valori seguenti: 100% del valore patrimoniale iniziale del 23.01.07 oppure il maggiore tra i valori patrimoniali netti di riferimento o 117,49 Euro.

Per valore patrimoniale di riferimento si intende l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, e per ogni mese di calendario, il valore patrimoniale del FCI del secondo mercoledì del mese, o se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo successivo. Un giorno è lavorativo ai sensi del Codice del Lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il Fondo prevede una Garanzia fornita da Société Générale. Se alla scadenza il patrimonio netto del FCI non è sufficiente per far sì che il valore patrimoniale del fondo sia pari al valore patrimoniale garantito, Société Générale verserà al FCI il complemento necessario a soddisfare la protezione complementare.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Garantito***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La forma del FCI è quella di un OICVM di OICVM. Il FCI sarà esposto a due tipi di attività:

1) Le attività prive di rischio: "Attività prive di rischio";

Composti da obbligazioni o da OICVM monetari o garantiti e che rappresentano un basso livello di rischio e/o da titoli di Stati europei acquisiti direttamente e/o da pronti contro termine, e anche dai depositi. Il gestore può anche ricorrere a swap di tassi o qualsiasi altri swap il cui effetto, combinato con le attività possedute, è quello di offrire un rendimento di tipo monetario oppure obbligazionario.

2) Le attività a rischio: "Attività rischiose";

Composte principalmente da OICVM azionari, obbligazionari e diversificati.

Il paniere a rischio presenta un alto livello di rischio e certi OICVM possono essere indirettamente esposti al rischio di cambio. L'esposizione ad attività rischiose sarà mantenuta sotto il 100% del patrimonio del FCI. L'esposizione ad attività rischiose può essere ottenuta tramite la conclusione di transazioni sui mercati a termini ordinari o condizionali regolamentati (francesi o altri) e via via con sottostanti degli OICVM, indici obbligazionari o azionari, francesi o altri. La società di gestione rispetterà l'assegnazione iniziale indicata di seguito.

Se tuttavia quest'assegnazione non permettesse più di rispettare i rapporti normativi e specifici che si applicano al FCI, la società di gestione sostituirà gli OICVM interessati dagli eccessi degli OICVM di natura di rischio equivalente.

La società di gestione potrà ricorrere ai consigli e agli approcci adottati dalla SKANDIA PORTFOLIOMANAGEMENT GMBH, e si riserva il diritto di sostituire tutto o parte degli OICVM del paniere a rischio. Il gestore si riserva il diritto di ridurre la quota investita nel paniere a rischio fino allo 0% per soddisfare la garanzia a scadenza, cioè il 24.01.22.

Nel quadro dell'ottimizzazione futura della gestione del FCI, il gestore si riserva la possibilità di utilizzare altri strumenti nei limiti previsti dalla regolamentazione al fine di raggiungere il proprio obiettivo di gestione, come per esempio:

- in OICVM francesi di fondi alternativi nel limite del 10% del patrimonio netto e potrà anche investire direttamente in fondi d'investimento di diritto estero non armonizzati, quotati su un mercato regolamentato, nel limite del 30% del patrimonio netto se questi organismi sono stati oggetto di un accordo bilaterale tra l'Autorité des Marchés Financiers e la loro autorità di sorveglianza sull'equivalenza delle norme di sicurezza e regole di trasparenza rispetto alle regole francesi e se uno strumento di scambio informazioni e reciproca assistenza è stato messo in campo della gestione patrimoniale per conto terzi;

- OICVM di diritto francese non conformi alla Direttiva Europea 85/611/CEE, approvati dall'Autorité des Marchés Financiers o che beneficiano di una procedura semplificata.

Il FCI investirà ugualmente in titoli azionari, titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente OPCVM (Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) francesi o europei.**Categorie di emittenti:** Il fondo investe in strumenti finanziari emessi da emittenti di vario genere. Non sono previsti vincoli all'investimento in una specifica tipologia di emittente.**Specifici fattori di rischio:** La garanzia sul capitale sarà effettiva unicamente per gli investitori che manterranno le loro quote fino alla data di scadenza. I sottoscrittori, indipendentemente dalla data di sottoscrizione delle proprie azioni, che richiedano il riscatto di queste azioni a una data diversa rispetto alla scadenza del FCI, cioè il 24.01.22, non potranno trarre vantaggio dal valore patrimoniale garantito.

Il livello di esposizione al rischio non è fisso e può essere assente. In questo caso, il fondo sarebbe monetizzato, cioè interamente investito nelle attività prive di rischio. Come conseguenza il fondo non potrebbe beneficiare di un eventuale rimbalzo di queste attività.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il fondo potrà procedere all'acquisto degli strumenti derivati per coprire rischi di mercato, di tasso e di cambio, al fine di realizzare gli obiettivi di investimento. Gli strumenti derivati sono utilizzati per una efficiente gestione del Fondo.

Tecnica di gestione: La tecnica di gestione si ispira al metodo chiamato dell'assicurazione di portafoglio. Questo metodo consiste nell'aggiustare regolarmente e in modo sistematico la ripartizione del portafoglio tra attività rischiose e attività prive di rischio, queste ultime consentendo di assicurare la o le garanzie o protezioni promesse.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,68

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,70

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sui fondi oltre ai costi operativi e di gestione, gravano le spese di negoziazione. Le spese di negoziazione includono quelle di intermediazione (brokeraggio, tasse di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla banca depositaria e dalla società di gestione.

Possono inoltre aggiungersi:

- delle commissioni di sovra-performance. Queste remunerano la società di gestione qualora il FCI superi i suoi obiettivi. Esse sono dunque addebitate al FCI (se presenti quantificate in tabella 1 per ciascun fondo);
- delle commissioni di movimentazione addebitate al FCI;
- una parte dei ricavi delle operazioni di acquisto e cessione temporanee di titoli.

Inoltre il FCI può investire in OICVM i cui costi di gestione non superino il 1,5% IVA esclusa all'anno dell'attivo netto. Ogni eventuale retrocessione delle spese di gestione degli OICVM acquistati dal FCI apparterrà al FCI.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale è calcolato settimanalmente ogni mercoledì o, se tale giorno è festivo ai sensi del codice del lavoro francese e dei giorni di chiusura di ciascuna delle borse dei paesi della zona Euro, il giorno lavorativo successivo. Un valore patrimoniale eccezionale sarà calcolato l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, ai sensi del Codice del lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il valore unitario della quota per ciascun Fondo è pubblicata su www.it.lyxorfunds.com

Denominazione Società: Lyxor International Asset Management**Denominazione:****Gestore:** LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT**Data di inizio operatività:** 23/01/2008**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** SK6012**Codice ISIN:** FR0010518191**Finalità:** Garanzia del capitale investito nel FCI (Fondo Comune di Investimento di diritto francese) alla data di scadenza dello stesso. Si avvisa l'investitore-contrante che la garanzia del capitale riguarda unicamente le quote investite nel fondo. Il prodotto finanziario assicurativo di cui al presente Prospetto d'offerta non presenta garanzie formali di rendimento del capitale.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di gestione è di fornire ai sottoscrittori alla scadenza del 24.01.23:

1) un'esposizione a due categorie di attività: attività rischiose e non a rischio, allocate attraverso la tecnica di gestione ispirata al metodo del "portafoglio assicurativo". La selezione di attività rischiose sarà costituita da un portafoglio di OICVM azioni, obbligazioni e diversificati. Le attività prive di rischio saranno costituite da strumenti del mercato monetario e/o obbligazionario;

2) una garanzia del capitale pari al maggiore dei tre valori seguenti: 100% del valore patrimoniale iniziale del 23.01.08 oppure il maggiore tra i valori patrimoniali netti di riferimento o 121,66 Euro.

Per valore patrimoniale di riferimento si intende l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, e per ogni mese di calendario, il valore patrimoniale del FCI del secondo mercoledì del mese, o se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo successivo. Un giorno è lavorativo ai sensi del Codice del Lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il Fondo prevede una Garanzia fornita da Société Générale. Se alla scadenza il patrimonio netto del FCI non è sufficiente per far sì che il valore patrimoniale del fondo sia pari al valore patrimoniale garantito, Société Générale verserà al FCI il complemento necessario a soddisfare la protezione complementare.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Garantito***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La forma del FCI è quella di un OICVM di OICVM. Il FCI sarà esposto a due tipi di attività:

1) Le attività prive di rischio: "Attività prive di rischio";

Composti da obbligazioni o da OICVM monetari o garantiti e che rappresentano un basso livello di rischio e/o da titoli di Stati europei acquisiti direttamente e/o da pronti contro termine, e anche dai depositi. Il gestore può anche ricorrere a swap di tassi o qualsiasi altri swap il cui effetto, combinato con le attività possedute, è quello di offrire un rendimento di tipo monetario oppure obbligazionario.

2) Le attività a rischio: "Attività rischiose";

Composte principalmente da OICVM azionari, obbligazionari e diversificati.

Il paniere a rischio presenta un alto livello di rischio e certi OICVM possono essere indirettamente esposti al rischio di cambio.

L'esposizione ad attività rischiose sarà mantenuta sotto il 100% del patrimonio del FCI.

L'esposizione ad attività rischiose può essere ottenuta tramite la conclusione di transazioni sui mercati a termini ordinari o condizionali regolamentati (francesi o altri) e via via con sottostanti degli OICVM, indici obbligazionari o azionari, francesi o altri.

La società di gestione rispetterà l'assegnazione iniziale indicata di seguito.

Se tuttavia quest'assegnazione non permettesse più di rispettare i rapporti normativi e specifici che si applicano al FCI, la società di gestione sostituirà gli OICVM interessati dagli eccessi degli OICVM di natura di rischio equivalente.

La società di gestione potrà ricorrere ai consigli e agli approcci adottati dalla SKANDIA PORTFOLIOMANAGEMENT GMBH, e si riserva il diritto di sostituire tutto o parte degli OICVM del paniere a rischio. Il gestore si riserva il diritto di ridurre la quota investita nel paniere a rischio fino allo 0% per soddisfare la garanzia a scadenza, cioè il 24.01.23.

Nel quadro dell'ottimizzazione futura della gestione del FCI, il gestore si riserva la possibilità di utilizzare altri strumenti nei limiti previsti dalla regolamentazione al fine di raggiungere il proprio obiettivo di gestione, come per esempio:

- in OICVM francesi di fondi alternativi nel limite del 10% del patrimonio netto e potrà anche investire direttamente in fondi d'investimento di diritto estero non armonizzati, quotati su un mercato regolamentato, nel limite del 30% del patrimonio netto se questi organismi sono stati oggetto di un accordo bilaterale tra l'Autorité des Marchés Financiers e la loro autorità di sorveglianza sull'equivalenza delle norme di sicurezza e regole di trasparenza rispetto alle regole francesi e se uno strumento di scambio informazioni e reciproca assistenza è stato messo in campo della gestione patrimoniale per conto terzi;

- OICVM di diritto francese non conformi alla Direttiva Europea 85/611/CEE, approvati dall'Autorité des Marchés Financiers o che beneficiano di una procedura semplificata.

Il FCI investirà ugualmente in titoli azionari, titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente OPCVM (Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) francesi o europei.**Categorie di emittenti:** Il fondo investe in strumenti finanziari emessi da emittenti di vario genere. Non sono previsti vincoli all'investimento in una specifica tipologia di emittente.**Specifici fattori di rischio:** La garanzia sul capitale sarà effettiva unicamente per gli investitori che manterranno le loro quote fino alla data di scadenza. I sottoscrittori, indipendentemente dalla data di sottoscrizione delle proprie azioni, che richiedano il riscatto di queste azioni a una data diversa rispetto alla scadenza del FCI, cioè il 24.01.23, non potranno trarre vantaggio dal valore patrimoniale garantito.

Il livello di esposizione al rischio non è fisso e può essere assente. In questo caso, il fondo sarebbe monetizzato, cioè interamente investito nelle attività prive di rischio. Come conseguenza il fondo non potrebbe beneficiare di un eventuale rimbalzo di queste attività.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il fondo potrà procedere all'acquisto degli strumenti derivati per coprire rischi di mercato, di tasso e di cambio, al fine di realizzare gli obiettivi di investimento. Gli strumenti derivati sono utilizzati per una efficiente gestione del Fondo.

Tecnica di gestione: La tecnica di gestione si ispira al metodo chiamato dell'assicurazione di portafoglio. Questo metodo consiste nell'aggiustare regolarmente e in modo sistematico la ripartizione del portafoglio tra attività rischiose e attività prive di rischio, queste ultime consentendo di assicurare la o le garanzie o protezioni promesse.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,68

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,70

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sui fondi oltre ai costi operativi e di gestione, gravano le spese di negoziazione. Le spese di negoziazione includono quelle di intermediazione (brokeraggio, tasse di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla banca depositaria e dalla società di gestione.

Possono inoltre aggiungersi:

- delle commissioni di sovra-performance. Queste remunerano la società di gestione qualora il FCI superi i suoi obiettivi. Esse sono dunque addebitate al FCI (se presenti quantificate in tabella 1 per ciascun fondo);
- delle commissioni di movimentazione addebitate al FCI;
- una parte dei ricavi delle operazioni di acquisto e cessione temporanee di titoli.

Inoltre il FCI può investire in OICVM i cui costi di gestione non superino il 1,5% IVA esclusa all'anno dell'attivo netto. Ogni eventuale retrocessione delle spese di gestione degli OICVM acquistati dal FCI apparterrà al FCI.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale è calcolato settimanalmente ogni mercoledì o, se tale giorno è festivo ai sensi del codice del lavoro francese e dei giorni di chiusura di ciascuna delle borse dei paesi della zona Euro, il giorno lavorativo successivo. Un valore patrimoniale eccezionale sarà calcolato l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, ai sensi del Codice del lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il valore unitario della quota per ciascun Fondo è pubblicata su www.it.lyxorfunds.com

Denominazione Società: Lyxor International Asset Management**Denominazione:****Gestore:** LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT**Data di inizio operatività:** 23/01/2009**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** SK6013**Codice ISIN:** FR0010672139**Finalità:** Garanzia del capitale investito nel FCI (Fondo Comune di Investimento di diritto francese) alla data di scadenza dello stesso. Si avvisa l'investitore-contrante che la garanzia del capitale riguarda unicamente le quote investite nel fondo. Il prodotto finanziario assicurativo di cui al presente Prospetto d'offerta non presenta garanzie formali di rendimento del capitale.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di gestione è di fornire ai sottoscrittori alla scadenza del 24.01.24:

1) un'esposizione a due categorie di attività: attività rischiose e non a rischio, allocate attraverso la tecnica di gestione ispirata al metodo del "portafoglio assicurativo". La selezione di attività rischiose sarà costituita da un portafoglio di OICVM azioni, obbligazioni e diversificati. Le attività prive di rischio saranno costituite da strumenti del mercato monetario e/o obbligazionario;

2) una garanzia del capitale pari al maggiore dei tre valori seguenti: 100% del valore patrimoniale iniziale del 23 gennaio 2009 oppure il maggiore tra i valori patrimoniali netti di riferimento o 121,66 Euro.

Per valore patrimoniale di riferimento si intende l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, e per ogni mese di calendario, il valore patrimoniale del FCI del secondo mercoledì del mese, o se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo successivo. Un giorno è lavorativo ai sensi del Codice del Lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il Fondo prevede una Garanzia fornita da Société Générale. Se alla scadenza il patrimonio netto del FCI non è sufficiente per far sì che il valore patrimoniale del fondo sia pari al valore patrimoniale garantito, Société Générale verserà al FCI il complemento necessario a soddisfare la protezione complementare.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Garantito**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La forma del FCI è quella di un OICVM di OICVM. Il FCI sarà esposto a due tipi di attività:

1) Le attività prive di rischio: "Attività prive di rischio";

Composti da obbligazioni o da OICVM monetari o garantiti e che rappresentano un basso livello di rischio e/o da titoli di Stati europei acquisiti direttamente e/o da pronti contro termine, e anche dai depositi. Il gestore può anche ricorrere a swap di tassi o qualsiasi altri swap il cui effetto, combinato con le attività possedute, è quello di offrire un rendimento di tipo monetario oppure obbligazionario.

2) Le attività a rischio: "Attività rischiose";

Composte principalmente da OICVM azionari, obbligazionari e diversificati.

Il paniere a rischio presenta un alto livello di rischio e certi OICVM possono essere indirettamente esposti al rischio di cambio.

L'esposizione ad attività rischiose sarà mantenuta sotto il 100% del patrimonio del FCI.

L'esposizione ad attività rischiose può essere ottenuta tramite la conclusione di transazioni sui mercati a termini ordinari o condizionali regolamentati (francesi o altri) e via via con sottostanti degli OICVM, indici obbligazionari o azionari, francesi o altri. La società di gestione potrà ricorrere ai consigli e agli approcci adottati dalla SKANDIA PORTFOLIOMANAGEMENT GMBH, e si riserva il diritto di sostituire tutto o parte degli OICVM del paniere a rischio

Il gestore si riserva il diritto di ridurre la quota investita nel paniere a rischio fino allo 0% per soddisfare la garanzia a scadenza, cioè il 24.01.24.

Nel quadro dell'ottimizzazione futura della gestione del FCI, il gestore si riserva la possibilità di utilizzare altri strumenti nei limiti previsti dalla regolamentazione al fine di raggiungere il proprio obiettivo di gestione, come per esempio:

- in OICVM francesi di fondi alternativi nel limite del 10% del patrimonio netto e potrà anche investire direttamente in fondi d'investimento di diritto estero non armonizzati, quotati su un mercato regolamentato, nel limite del 30% del patrimonio netto se questi organismi sono stati oggetto di un accordo bilaterale tra l'Autorité des Marchés Financiers e la loro autorità di sorveglianza sull'equivalenza delle norme di sicurezza e regole di trasparenza rispetto alle regole francesi e se uno strumento di scambio informazioni e reciproca assistenza è stato messo in campo della gestione patrimoniale per conto terzi;

- OICVM di diritto francese non conformi alla Direttiva Europea 85/611/CEE, approvati dall'Autorité des Marchés Financiers o che beneficiano di una procedura semplificata.

Il FCI investirà ugualmente in titoli azionari, titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente OPCVM (Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) francesi o europei.**Categorie di emittenti:** Il fondo investe in strumenti finanziari emessi da emittenti di vario genere. Non sono previsti vincoli all'investimento in una specifica tipologia di emittente.**Specifici fattori di rischio:** La garanzia sul capitale sarà effettiva unicamente per gli investitori che manterranno le loro quote fino alla data di scadenza. I sottoscrittori, indipendentemente dalla data di sottoscrizione delle proprie azioni, che richiedano il riscatto di queste azioni a una data diversa rispetto alla scadenza del FCI, cioè il 24.01.24, non potranno trarre vantaggio dal valore patrimoniale garantito.

Il livello di esposizione al rischio non è fisso e può essere assente. In questo caso, il fondo sarebbe monetizzato, cioè interamente investito nelle attività prive di rischio. Come conseguenza il fondo non potrebbe beneficiare di un eventuale rimbalzo di queste attività.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il fondo potrà procedere all'acquisto degli strumenti derivati per coprire rischi di mercato, di tasso e di cambio, al fine di realizzare gli obiettivi di investimento. Gli strumenti derivati sono utilizzati per una efficiente gestione del Fondo.

Tecnica di gestione: La tecnica di gestione si ispira al metodo chiamato dell'assicurazione di portafoglio. Questo metodo consiste nell'aggiustare regolarmente e in modo sistematico la ripartizione del portafoglio tra attività rischiose e attività prive di rischio, queste ultime consentendo di assicurare la o le garanzie o protezioni promesse.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,68

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,70

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sui fondi oltre ai costi operativi e di gestione, gravano le spese di negoziazione. Le spese di negoziazione includono quelle di intermediazione (brokeraggio, tasse di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla banca depositaria e dalla società di gestione.

Possano inoltre aggiungersi:

- delle commissioni di sovra-performance. Queste remunerano la società di gestione qualora il FCI superi i suoi obiettivi. Esse sono dunque addebitate al FCI (se presenti quantificate in tabella 1 per ciascun fondo);
- delle commissioni di movimentazione addebitate al FCI;
- una parte dei ricavi delle operazioni di acquisto e cessione temporanee di titoli.

Inoltre il FCI può investire in OICVM i cui costi di gestione non superino il 1,5% IVA esclusa all'anno dell'attivo netto. Ogni eventuale retrocessione delle spese di gestione degli OICVM acquistati dal FCI apparterrà al FCI.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale è calcolato settimanalmente ogni mercoledì o, se tale giorno è festivo ai sensi del codice del lavoro francese e dei giorni di chiusura di ciascuna delle borse dei paesi della zona Euro, il giorno lavorativo successivo. Un valore patrimoniale eccezionale sarà calcolato l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, ai sensi del Codice del lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il valore unitario della quota per ciascun Fondo è pubblicata su www.it.lyxorfunds.com

Denominazione Società: Lyxor International Asset Management**Denominazione:****Gestore:** LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT**Data di inizio operatività:** 22/01/2010**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** SK6014**Codice ISIN:** FR0010809152**Finalità:** Garanzia del capitale investito nel FCI (Fondo Comune di Investimento di diritto francese) alla data di scadenza dello stesso. Si avvisa l'investitore-contraente che la garanzia del capitale riguarda unicamente le quote investite nel fondo. Il prodotto finanziario assicurativo di cui al presente Prospetto d'offerta non presenta garanzie formali di rendimento del capitale.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di gestione è di fornire ai sottoscrittori alla scadenza del 24.01.25:

1) un'esposizione a due categorie di attività: attività rischiose e non a rischio, allocate attraverso la tecnica di gestione ispirata al metodo del "portafoglio assicurativo". La selezione di attività rischiose sarà costituita da un portafoglio di OICVM azioni, obbligazioni e diversificati. Le attività prive di rischio saranno costituite da strumenti del mercato monetario e/o obbligazionario;

2) una garanzia del capitale pari al maggiore dei tre valori seguenti: 100% del valore patrimoniale iniziale del 22.01.10 oppure il maggiore tra i valori patrimoniali netti di riferimento o 121,66 Euro.

Per valore patrimoniale di riferimento si intende l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, e per ogni mese di calendario, il valore patrimoniale del FCI del secondo mercoledì del mese, o se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo successivo. Un giorno è lavorativo ai sensi del Codice del Lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il Fondo prevede una Garanzia fornita da Société Générale. Se alla scadenza il patrimonio netto del FCI non è sufficiente per far sì che il valore patrimoniale del fondo sia pari al valore patrimoniale garantito, Société Générale verserà al FCI il complemento necessario a soddisfare la protezione complementare.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Garantito**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La forma del FCI è quella di un OICVM di OICVM. Il FCI sarà esposto a due tipi di attività:

1) Le attività prive di rischio: "Attività prive di rischio";

Composti da obbligazioni o da OICVM monetari o garantiti e che rappresentano un basso livello di rischio e/o da titoli di Stati europei acquisiti direttamente e/o da pronti contro termine, e anche dai depositi. Il gestore può anche ricorrere a swap di tassi o qualsiasi altri swap il cui effetto, combinato con le attività possedute, è quello di offrire un rendimento di tipo monetario oppure obbligazionario.

2) Le attività a rischio: "Attività rischiose";

Composte principalmente da OICVM azionari, obbligazionari e diversificati.

Il paniere a rischio presenta un alto livello di rischio e certi OICVM possono essere indirettamente esposti al rischio di cambio.

L'esposizione ad attività rischiose sarà mantenuta sotto il 100% del patrimonio del FCI.

L'esposizione ad attività rischiose può essere ottenuta tramite la conclusione di transazioni sui mercati a termini ordinari o condizionali regolamentati (francesi o altri) e via via con sottostanti degli OICVM, indici obbligazionari o azionari, francesi o altri.

La società di gestione potrà ricorrere ai consigli e agli approcci adottati dalla SKANDIA PORTFOLIOMANAGEMENT GMBH, e si riserva il diritto di sostituire tutto o parte degli OICVM del paniere a rischio.

Il gestore si riserva il diritto di ridurre la quota investita nel paniere a rischio fino allo 0% per soddisfare la garanzia a scadenza, cioè il 24.01.25.

Nel quadro dell'ottimizzazione futura della gestione del FCI, il gestore si riserva la possibilità di utilizzare altri strumenti nei limiti previsti dalla regolamentazione al fine di raggiungere il proprio obiettivo di gestione, come per esempio:

- in OICVM di fondi alternativi nel limite del 10% del patrimonio netto e potrà anche investire direttamente in fondi d'investimento di diritto estero non armonizzati, quotati su un mercato regolamentato nel limite del 30% del patrimonio netto nel rispetto delle disposizioni previste dall'art. R214-25 del Codice Monetario e Finanziario (Code Monétaire et Financier).

- Degli investimenti in OICVM di diritto francese non conformi alla Direttiva Europea 85/611/CEE, approvati dall'Autorité des Marchés Financiers che beneficiano di una procedura semplificata.

Il FCI investirà ugualmente in titoli azionari, titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente OPCVM (Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) francesi o europei.**Categorie di emittenti:** Il fondo investe in strumenti finanziari emessi da emittenti di vario genere. Non sono previsti vincoli all'investimento in una specifica tipologia di emittente.**Specifici fattori di rischio:** La garanzia sul capitale sarà effettiva unicamente per gli investitori che manterranno le loro quote fino alla data di scadenza. I sottoscrittori, indipendentemente dalla data di sottoscrizione delle proprie azioni, che richiedano il riscatto di queste azioni a una data diversa rispetto alla scadenza del FCI, cioè il 23.01.25, non potranno trarre vantaggio dal valore patrimoniale garantito.

Il livello di esposizione al rischio non è fisso e può essere assente. In questo caso, il fondo sarebbe monetizzato, cioè interamente investito nelle attività prive di rischio. Come conseguenza il fondo non potrebbe beneficiare di un eventuale rimbalzo di queste attività.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il fondo potrà procedere all'acquisto degli strumenti derivati per coprire rischi di mercato, di tasso e di cambio, al fine di realizzare gli obiettivi di investimento. Gli strumenti derivati sono utilizzati per una efficiente gestione del Fondo.

Tecnica di gestione: La tecnica di gestione si ispira al metodo chiamato dell'assicurazione di portafoglio. Questo metodo consiste nell'aggiustare regolarmente e in modo sistematico la ripartizione del portafoglio tra attività rischiose e attività prive di rischio, queste ultime consentendo di assicurare la o le garanzie o protezioni promesse.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,68

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,70

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sui fondi oltre ai costi operativi e di gestione, gravano le spese di negoziazione. Le spese di negoziazione includono quelle di intermediazione (brokeraggio, tasse di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla banca depositaria e dalla società di gestione.

Possano inoltre aggiungersi:

- delle commissioni di sovra-performance. Queste remunerano la società di gestione qualora il FCI superi i suoi obiettivi. Esse sono dunque addebitate al FCI (se presenti quantificate in tabella 1 per ciascun fondo);
- delle commissioni di movimentazione addebitate al FCI;
- una parte dei ricavi delle operazioni di acquisto e cessione temporanee di titoli.

Inoltre il FCI può investire in OICVM i cui costi di gestione non superino il 1,5% IVA esclusa all'anno dell'attivo netto. Ogni eventuale retrocessione delle spese di gestione degli OICVM acquistati dal FCI apparterrà al FCI.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale è calcolato settimanalmente ogni mercoledì o, se tale giorno è festivo ai sensi del codice del lavoro francese e dei giorni di chiusura di ciascuna delle borse dei paesi della zona Euro, il giorno lavorativo successivo. Un valore patrimoniale eccezionale sarà calcolato l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, ai sensi del Codice del lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il valore unitario della quota per ciascun Fondo è pubblicata su www.it.lyxorfunds.com

Denominazione Società: Lyxor International Asset Management**Denominazione:****Gestore:** LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT**Data di inizio operatività:** 21/01/2011**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Skandia:** SK6015**Codice ISIN:** FR0010943027**Finalità:** Garanzia del capitale investito nel FCI (Fondo Comune di Investimento di diritto francese) alla data di scadenza dello stesso. Si avvisa l'investitore-contrante che la garanzia del capitale riguarda unicamente le quote investite nel fondo. Il prodotto finanziario assicurativo di cui al presente Prospetto d'offerta non presenta garanzie formali di rendimento del capitale.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di gestione è di fornire ai sottoscrittori alla scadenza del 24.01.26:

1) un'esposizione a due categorie di attività: attività rischiose e non a rischio, allocate attraverso la tecnica di gestione ispirata al metodo del "portafoglio assicurativo". La selezione di attività rischiose sarà costituita da un portafoglio di OICVM azioni, obbligazioni e diversificati. Le attività prive di rischio saranno costituite da strumenti del mercato monetario e/o obbligazionario;

2) una garanzia del capitale pari al maggiore dei tre valori seguenti: 100% del valore patrimoniale iniziale del 21.01.11 oppure il maggiore tra i valori patrimoniali netti di riferimento o 121,66 Euro.

Per valore patrimoniale di riferimento si intende l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, e per ogni mese di calendario, il valore patrimoniale del FCI del secondo mercoledì del mese, o se tale giorno non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo successivo. Un giorno è lavorativo ai sensi del Codice del Lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il Fondo prevede una Garanzia fornita da Société Générale. Se alla scadenza il patrimonio netto del FCI non è sufficiente per far sì che il valore patrimoniale del fondo sia pari al valore patrimoniale garantito, Société Générale verserà al FCI il complemento necessario a soddisfare la protezione complementare.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Garantito***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La forma del FCI è quella di un OICVM di OICVM. Il FCI sarà esposto a due tipi di attività:

1) Le attività prive di rischio: "Attività prive di rischio";

Composti da obbligazioni o da OICVM monetari o garantiti e che rappresentano un basso livello di rischio e/o da titoli di Stati europei acquisiti direttamente e/o da pronti contro termine, e anche dai depositi. Il gestore può anche ricorrere a swap di tassi o qualsiasi altri swap il cui effetto, combinato con le attività possedute, è quello di offrire un rendimento di tipo monetario oppure obbligazionario.

2) Le attività a rischio: "Attività rischiose";

Composte principalmente da OICVM azionari, obbligazionari e diversificati.

Il paniere a rischio presenta un alto livello di rischio e certi OICVM possono essere indirettamente esposti al rischio di cambio.

L'esposizione ad attività rischiose sarà mantenuta sotto il 100% del patrimonio del FCI.

Inoltre, la società di gestione potrà ricorrere ai consigli e agli approcci adottati dalla SKANDIA PORTFOLIOMANAGEMENT GMBH, e si riserva il diritto di sostituire tutto o parte degli OICVM del paniere a rischio.

Il gestore si riserva il diritto di ridurre la quota investita nel paniere a rischio fino allo 0% per soddisfare la garanzia a scadenza, cioè il 23.01.26.

Nel quadro dell'ottimizzazione futura della gestione del FCI, il gestore si riserva la possibilità di utilizzare altri strumenti nei limiti previsti dalla regolamentazione al fine di raggiungere il proprio obiettivo di gestione, come per esempio:

- in OICVM di fondi alternativi nel limite del 10% del patrimonio netto e potrà anche investire direttamente in fondi d'investimento di diritto estero non armonizzati, quotati su un mercato regolamentato nel limite del 30% del patrimonio netto nel rispetto delle disposizioni previste dall'art. R214-25 del Codice Monetario e Finanziario (Code Monétaire et Financier).

- Degli investimenti in OICVM di diritto francese non conformi alla Direttiva Europea 85/611/CEE, approvati dall'Autorité des Marchés Financiers che beneficiano di una procedura semplificata.

Il FCI investirà ugualmente in titoli azionari, titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

L'esposizione ad attività rischiose può essere ottenuta tramite la conclusione di transazioni sui mercati a termini ordinari o condizionali regolamentati (francesi o altri) e via via con sottostanti degli OICVM, indici obbligazionari o azionari, francesi o altri.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente OPCVM (Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) francesi o europei.**Categorie di emittenti:** Il fondo investe in strumenti finanziari emessi da emittenti di vario genere. Non sono previsti vincoli all'investimento in una specifica tipologia di emittente.**Specifici fattori di rischio:** La garanzia sul capitale sarà effettiva unicamente per gli investitori che manterranno le loro quote fino alla data di scadenza. I sottoscrittori, indipendentemente dalla data di sottoscrizione delle proprie azioni, che richiedano il riscatto di queste azioni a una data diversa rispetto alla scadenza del FCI, cioè il 23.01.26, non potranno trarre vantaggio dal valore patrimoniale garantito.

Il livello di esposizione al rischio non è fisso e può essere assente. In questo caso, il fondo sarebbe monetizzato, cioè interamente investito nelle attività prive di rischio. Come conseguenza il fondo non potrebbe beneficiare di un eventuale rimbalzo di queste attività.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il fondo potrà procedere all'acquisto degli strumenti derivati per coprire rischi di mercato, di tasso e di cambio, al fine di realizzare gli obiettivi di investimento. Gli strumenti derivati sono utilizzati per una efficiente gestione del Fondo.

Tecnica di gestione: La tecnica di gestione si ispira al metodo chiamato dell'assicurazione di portafoglio. Questo metodo consiste nell'aggiustare regolarmente e in modo sistematico la ripartizione del portafoglio tra attività rischiose e attività prive di rischio, queste ultime consentendo di assicurare la o le garanzie o protezioni promesse.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,68

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,70

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sui fondi oltre ai costi operativi e di gestione, gravano le spese di negoziazione. Le spese di negoziazione includono quelle di intermediazione (brokeraggio, tasse di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla banca depositaria e dalla società di gestione.

Possono inoltre aggiungersi:

- delle commissioni di sovra-performance. Queste remunerano la società di gestione qualora il FCI superi i suoi obiettivi. Esse sono dunque addebitate al FCI (se presenti quantificate in tabella 1 per ciascun fondo);
- delle commissioni di movimentazione addebitate al FCI;
- una parte dei ricavi delle operazioni di acquisto e cessione temporanee di titoli.

Inoltre il FCI può investire in OICVM i cui costi di gestione non superino il 1,5% IVA esclusa all'anno dell'attivo netto. Ogni eventuale retrocessione delle spese di gestione degli OICVM acquistati dal FCI apparterrà al FCI.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale è calcolato settimanalmente ogni mercoledì o, se tale giorno è festivo ai sensi del codice del lavoro francese e dei giorni di chiusura di ciascuna delle borse dei paesi della zona Euro, il giorno lavorativo successivo. Un valore patrimoniale eccezionale sarà calcolato l'ultimo giorno lavorativo di ogni anno, ai sensi del Codice del lavoro francese e del calendario di chiusura di ciascuna delle Borse dei paesi della zona Euro.

Il valore unitario della quota per ciascun Fondo è pubblicata su www.it.lyxorfunds.com

Denominazione Società: Motus Sicav**Denominazione:****Gestore:** Lemanik Asset Management Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 15/04/2011**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-azionari**Codice Skandia:** MT3001**Codice ISIN:** LU0556042314**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: La costruzione di un portafoglio avviene utilizzando un mix di metodologie. Prima analisi TOP DOWN per definire strumenti e aree di investimento. Si entra poi maggiormente in dettaglio con il security picking (emissioni e emittenti sottovalutati rispetto al fair value da noi calcolato), l'industry e lo stock picking (si utilizzano le Value map e altre tecniche). Il peso delle singole classi di investimento è funzione del livello di rischio che si vuole sostenere, coerentemente con il momentum di mercato.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Zona europea**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile**Specifici fattori di rischio:** Dato non disponibile**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Attività di hedging**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile**Parametro di riferimento:** Fideuram Flexible Fund - FIDMFLES INDEX**Classi di quote:** b**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,33**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,00

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Sono a carico del Fondo le spese di costituzione, tra cui le spese di preparazione e di stampa del prospetto, le spese notarili, le spese di registro presso le autorità amministrative e borsistiche, le spese di stampa dei certificati e ogni altra spesa relativa alla costituzione e al lancio del Fondo. Le spese di impianto e di costituzione del Fondo sono valutate a EUR 40.000 e saranno ammortizzate nell'arco di 5 anni. Se viene creato un nuovo Comparto dopo il lancio del Fondo, le spese preliminari e di costituzione dello stesso saranno di sua unica competenza e saranno ammortizzate nell'arco di massimo cinque anni dalla data di lancio del Comparto. Le spese preliminari e di costituzione del Fondo non ancora ammortizzate alla data di lancio del(i) nuovo(i) Comparto(i) restano a carico dei comparti esistenti al momento della costituzione del Fondo. Oneri e spese che non sono attribuibili ad un particolare Comparto saranno assegnati ai vari comparti in proporzione al loro rispettivo patrimonio netto.

In quanto Agente Depositario e Sub-Agente di registro, RBC Dexia Investor Services Bank S.A. percepirà una commissione annua media dello 0,08% del patrimonio netto dei comparti, con un minimo di Euro 2.200 annui per classe. (Questa commissione non include le commissioni di transazione e le commissioni di sub-deposito.) A seconda delle attività del Fondo e delle transazioni eseguite, tale commissione può essere inferiore o superiore alla commissione media sopra indicata.

L'Agente Pagatore in Italia potrà addebitare agli investitori italiani ulteriori importi in relazione a mansioni e servizi di intermediazione per i pagamenti in Italia e altre attività amministrative pertinenti fornite agli stessi. Per altre attività offerte agli azionisti del Fondo, la Società di Gestione percepirà una commissione per servizi agli azionisti pari allo 0,5% annuo del patrimonio netto del comparto pertinente, pagata mensilmente. Per le attività di gestione del rischio, la Società di Gestione avrà il diritto di percepire una commissione di gestione del rischio così articolata:

- calcolo del NAV settimanale e bimensile: 0,20% annuo (con un minimo di Euro 20.000 annui per Comparto);
- calcolo del NAV giornaliero: 0,25% annuo (con un minimo di Euro 25.000 annui per Comparto) pagabile ogni mese posticipatamente e calcolata sul patrimonio netto medio del Comparto.

Inoltre, a titolo di compenso per i Servizi Amministrativi, il Fondo dovrà corrispondere alla Società di Gestione il seguente compenso, da pagare ogni mese posticipatamente:

- calcolo del NAV settimanale e bimensile: Euro 18.450 annui per Comparto;
- calcolo del NAV giornaliero: Euro 20.500 annui per Comparto.

La Società di Gestione ha il diritto di addebitare al Fondo le spese di commercializzazione e sviluppo del sito web, l'assistenza legale o altri servizi richiesti dal Fondo stesso. Per le attività di distributore principale, la Società di Gestione addebiterà alle azioni di Classe A una corrispondente

commissione massima dello 0,20%, con un minimo di Euro 7.500 annui per Comparto. Per servizi di domiciliazione, al Fondo verranno addebitati Euro 5.000 per l'intero Fondo più Euro 1.000 annui per Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per azione di ciascun comparto è determinato in Lussemburgo, se il Giorno di Valutazione è un giorno festivo in Lussemburgo, tale Giorno di Valutazione sarà il successivo giorno lavorativo bancario in Lussemburgo. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul Sito web della società.

Denominazione Società: Oyster funds**Denominazione:****Gestore:** Oyster Asset Management S.A.**Data di inizio operatività:** 01/04/2005**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Pacifico**Codice Skandia:** OY2005**Codice ISIN:** LU0204988207**Finalità:** Graduale incremento del capitale investito.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe fino a concorrenza di almeno due terzi in azioni e altri strumenti equivalenti emessi da società aventi la propria sede sociale in Giappone. Il comparto potrà acquisire i titoli negoziati sui mercati regolamentati previsti e in particolare sul Jasdaq. Il comparto non investirà oltre il 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OIC.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in società aventi la propria sede sociale in Giappone.

Categorie di emittenti: Principalmente società a medio/elevata capitalizzazione.

Specifici fattori di rischio: I valori mobiliari di questo comparto sono soggetti alle fluttuazioni che caratterizzano i mercati azionari e in particolare al rischio di volatilità. Il rischio associato agli investimenti azionari è elevato in quanto il valore delle azioni dipende da fattori difficilmente prevedibili. Per l'investitore, il principale rischio associato a qualsiasi investimento azionario consiste nella potenziale perdita di valore dell'investimento. L'investimento in questo tipo di comparto è soggetto alle fluttuazioni del mercato; di conseguenza l'investitore è esposto al potenziale rischio di recuperare un importo inferiore a quello inizialmente investito. Tuttavia, la determinazione del valore dei titoli mobiliari che compongono questo comparto si effettua - per i titoli considerati - ogni giorno di valutazione, sulla base dell'ultima quotazione del mercato principale, sulla base del loro ultimo valore di mercato conosciuto, o sulla base del loro probabile valore di realizzo determinato in buona fede dal Consiglio di Amministrazione. I valori mobiliari emessi da società di dimensioni particolarmente importanti beneficiano di un grado di liquidità proporzionalmente più elevato.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Nel rispetto delle restrizioni agli investimenti, ogni comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato ufficiale o over-the-counter al fine di assicurare un'efficace gestione del portafoglio e/o a scopo di protezione delle sue attività e passività come pure, per alcuni comparti, a titolo d'investimento principale. La SICAV può svolgere operazioni aventi a oggetto opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari, contratti swap e opzioni su tali contratti. Il comparto può ugualmente investire in strumenti finanziari derivati in vista di una efficace gestione del suo portafoglio e ai fini della protezione dei suoi attivi e passivi nonché a titolo di investimento principale.

Tecnica di gestione: Approccio di gestione non indicizzato. Approccio value per raggiungere una performance positiva.

Parametro di riferimento: Topix TR

Classi di quote: Eur

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,70

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,75

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Quale compenso per le loro prestazioni, la Banca Depositaria, l'Agente Domiciliatario, l'Agente Amministrativo e l'Agente di Trasferimento e di Registro riceveranno ognuno delle commissioni che complessivamente in media annuale ammontano allo 0,08 % del patrimonio netto di ogni comparto (escluse le spese di transazione e le spese del sub-depositario). Tuttavia, in funzione del patrimonio netto del comparto interessato e del numero di transazioni realizzate, la commissione globale potrà essere inferiore o superiore al tasso precedentemente indicato. La SICAV si assume tutte le spese di funzionamento, promozione, controllo e pubblicazione. Con l'approvazione degli Amministratori, la SICAV può assumersi gli oneri delle spese di marketing e di pubblicità fino a concorrenza di un tasso massimo dello 0,20% annuo del valore del patrimonio netto dell'insieme di tutti i comparti (ad eccezione tuttavia del comparto Italian Value); al termine dell'esercizio, la Società di Gestione si assumerà il carico dell'eventuale eccedenza. Questa commissione sarà di un tasso massimo dello 0,40% annuo per il comparto Italian Value.

Gli oneri e le spese imputabili ad una determinata classe di azioni e/o a un determinato comparto saranno ad essi direttamente assegnati. Gli altri oneri e spese non direttamente imputabili ad una determinata classe di azioni e/o a un determinato comparto verranno imputati in maniera uguale alle diverse classi all'interno dei diversi comparti e/o ai diversi comparti; se l'ammontare degli oneri e delle spese lo esige, verranno imputati alle classi d'azioni e/o ai comparti in proporzione al loro rispettivo patrimonio netto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto per azione di tutte le classi e/o, all'occorrenza, di tutti i comparti della SICAV è determinato ogni giorno lavorativo ("giorno di valutazione"), a Lussemburgo, sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione. Il quotidiano di pubblicazione è "Il Sole 24 Ore" e sito web della compagnia.

Denominazione Società: Parvest**Denominazione:****Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg**Data di inizio operatività:** 05/03/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** PR2051**Codice ISIN:** LU0363509208**Finalità:****Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno i 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni o titoli assimilabili alle obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario e/o valori mobiliari legati agli indici di materie prime agricole, nonché in strumenti finanziari derivati su questo tipo di attivi. La parte restante, pari al massimo a 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare in strumenti finanziari derivati e/o in liquidità e, entro il limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM o OIC.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Globale**Categorie di emittenti:** Compagnie a media e alta capitalizzazione a livello globale**Specifici fattori di rischio:** Dato non disponibile**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Al fine di coprire e ottimizzare il rendimento del proprio portafoglio.**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile**Parametro di riferimento:** Composite: 1)50% GSAL; 2)50% DJ UBS Agriculture Sub Index**Classi di quote:** classic**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: La Società dovrà pagare:- le spese di costituzione fra cui le spese di stampa degli eventuali certificati e le spese di procedure necessarie alla costituzione della Società, alla sua introduzione in Borsa e alla sua approvazione da parte delle autorità competenti;- le remunerazioni della Banca Depositaria, dell'Agente Principale per i Pagamenti, dell'Agente per i Trasferimenti e del Conservatore dei Registri e dei suoi delegati, del Distributore Principale, dei Distributori, della società di gestione, dei gestori e dei loro delegati nonché, eventualmente, quelle dei corrispondenti e del Consulente per la Selezione di Gestori Delegati;- le commissioni dell'Agente Amministrativo e dell'Agente Domiciliatario;- le spese e gli onorari dei Revisori dei conti;- le spese sostenute in relazione alla consulenza legale;- gli onorari, i gettoni di presenza, le indennità e/o i rimborsi-spesa versati agli amministratori;- le spese di pubblicazione e stampa di informazioni agli azionisti, in particolare spese di stampa e di distribuzione delle relazioni periodiche nonché dei prospetti ed opuscoli;- le intermediazioni e le commissioni generate dalle transazioni sui titoli del portafoglio;- tutte le imposte e tasse eventualmente dovute sui redditi;- la tassa di abbonamento nonché i canoni dovuti alle autorità di controllo e le spese relative alle distribuzioni di dividendi;- le spese di consulenza e gli altri costi dei provvedimenti straordinari, in particolare perizie o processi atti a tutelare gli interessi degli azionisti;- i diritti annuali di quotazione in borsa;- gli abbonamenti alle associazioni professionali e altre organizzazioni della piazza finanziaria lussemburghese (di seguitola "Piazza") alle quali la Società deciderà di partecipare nel suo interesse e in quello dei suoi azionisti. Queste spese e costi saranno in linea di principio pagati sugli averi dei diversi comparti in misura proporzionale ai loro attivi netti. Quale remunerazione delle attività di banca depositaria, di agente principale per i pagamenti, di agente delegato per i Trasferimenti e di conservatore dei registri delegato fornite alla Società, BPSS Lussemburgo riceverà una commissione annua massima dello 0,13%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Quale remunerazione delle attività di agente amministrativo, agente domiciliatario, di agente per i Trasferimenti e di conservatore dei registri fornite alla Società, BNPP AM Lux riceverà una commissione annua massima dello 0,19%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Inoltre, tutte le spese ragionevoli e le spese anticipate, ivi comprese le spese telefoniche, fax, trasmissioni elettroniche e di consegna (l'elenco non deve essere considerato limitativo), sostenute dalla Banca Depositaria, dall'Agente Amministrativo e Domiciliatario o dall'Agente per i Trasferimenti/Agente Delegato per i Trasferimenti e dal Conservatore dei Registri/Conservatore dei Registri Delegato nell'ambito delle loro funzioni così come le spese dei corrispondenti, saranno a carico del comparto interessato della Società. La Banca Depositaria, in quanto Agente Principale per i Pagamenti, potrà prelevare la commissione in uso nel Granducato del Lussemburgo. In virtù della convenzione stipulata dalla Società con BNPP AM Lux, la Società pagherà una commissione di gestione, conformemente ai tassi indicati nell'Allegato IV del presente Prospetto a BNPP AM Lux. Le eventuali remunerazioni dei gestori e dei gestori delegati sono comprese nelle commissioni percepite da BNPP AM Lux. Tutte le spese generali ricorrenti saranno detratte innanzitutto dai redditi correnti e, se questi non sono sufficienti, dai plusvalori realizzati. Le spese relative alla creazione di ogni nuovo comparto dovranno essere sostenute dal comparto in questione e ammortizzate nell'anno successivo alla creazione del comparto o entro eventuale altro periodo stabilito dal Consiglio d'Amministrazione fino ad un massimo di 5 anni a partire dalla creazione del

comparto. In caso di liquidazione di un comparto, tutte le spese relative alla sua creazione non ancora ammortizzate saranno prese in carico dal comparto in corso di liquidazione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ad ogni giorno della settimana che sia un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo (di seguito il "Giorno di Valutazione") corrisponde un Valore Patrimoniale Netto che porta la data di tale Giorno di Valutazione, calcolato e comunicato il giorno lavorativo bancario successivo a tale Giorno di Valutazione (di seguito il "Giorno di Calcolo"). Il valore patrimoniale netto è pubblicato giornalmente sul sito web della società.

Denominazione Società: Pictet**Denominazione:****Gestore:** Pictet Funds (Europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 31/05/2005**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** PC2018**Codice ISIN:** LU0217138725**Finalità:** Incremento del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni emesse da società operanti nel settore dei prodotti di marca che forniscano

prestazioni e prodotti di qualità elevata. Tali società godono di un elevato grado di riconoscibilità da parte del mercato, in quanto hanno la capacità di creare o di orientare le tendenze dei consumi. Esse possono inoltre beneficiare di un certo potere di determinazione dei prezzi. Queste società sono soprattutto specializzate in prodotti e servizi di lusso o nel finanziamento di questo genere di attività. D'altro canto, l'universo d'investimento del Comparto non sarà limitato ad alcuna particolare area geografica.

Aree geografiche/mercati di riferimento: L'universo d'investimento del Comparto non sarà limitato ad alcuna particolare area geografica.

Categorie di emittenti: Principalmente azioni di società operanti nel settore di beni di consumo di merci.

Specifici fattori di rischio: Il Comparto è soggetto ai rischi propri di ciascun investimento, in particolare: rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse. Si richiama altresì l'attenzione degli investitori sul fatto che l'investimento in questo Comparto presenta, tenuto conto della situazione politica ed economica dei paesi emergenti in cui potrà investire una parte dei suoi attivi, un rischio maggiore, ed è riservato esclusivamente agli investitori in grado di sostenere ed esporsi a tale rischio.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: La gestione dei comparti non prevede, al momento, l'utilizzo di strumenti derivati.

Tecnica di gestione: dato non disponibile**Parametro di riferimento:** MSCI World/Consumer Disc NR**Classi di quote:** r**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,92***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,30

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale taxa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non

superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito www.italia.pictetfunds.it

Denominazione Società: Pictet**Denominazione:**

Gestore: Pictet Funds (Europe) S.A.
Data di inizio operatività: 29/05/2009
Macro Categoria: Azionario
Categoria: Azionari specializzati
Codice Skandia: PC2032
Codice ISIN: LU0366534773
Finalità: Graduale incremento del capitale investito
Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Significativo

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Qualifica: Dato non previsto

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe soprattutto in azioni emesse da società che contribuiscono a e/o traggono profitto dalla catena di valore del settore dell'agricoltura. All'interno di questa catena di valore, saranno principalmente ricercate le società attive in particolare nella produzione, l'imballaggio, la fornitura, nonché nella produzione di apparecchiature agricole.

Aree geografiche/mercati di riferimento: L'universo d'investimento del Comparto non è limitato ad una precisa zona geografica.

Categorie di emittenti: Azionario internazionale

Specifici fattori di rischio: Dato non previsto

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Copertura dei rischi e gestione efficiente del fondo.

Tecnica di gestione: La Società di gestione eserciterà un costante controllo sugli eventi economici e politici dei paesi in cui investe il Comparto, dando preferenza ai titoli con un potenziale di crescita elevato e a società dall'attività mirata piuttosto che alle aziende importanti più note.

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,92

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,30

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti

proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito www.italia.pictetfunds.it

Denominazione Società: Pictet**Denominazione:****Gestore:** Pictet Funds (Europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 03/11/2008**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** PC2033**Codice ISIN:** LU0391944815**Finalità:** graduale crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Contenuto

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Alto**Qualifica:** Dato non previsto***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno due terzi dei suoi attivi totali del suo patrimonio totale in azioni o in altri titoli legati alle azioni, emessi da società in tutto il mondo.

Comprenderà una serie di titoli che riflettono gli investimenti dei fondi d'investimento aperti tematici di Pictet. La Società di gestione eserciterà un costante controllo sugli eventi economici e politici dei paesi in cui investe il Comparto, dando preferenza ai titoli con un potenziale di crescita elevato e a società dall'attività mirata piuttosto che alle aziende importanti più note. Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, entro i limiti delle restrizioni all'investimento, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate e, in misura minore, warrant e buoni di sottoscrizione. Il Comparto ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari ovvero di un organismo di investimento collettivo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area mondiale**Categorie di emittenti:** società quotate e dall'attività mirata.**Specifici fattori di rischio:** Rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il Comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento.

Tecnica di gestione: L'approccio alla gestione del portafoglio avviene attraverso il metodo stock picking, ovvero la selezione dei titoli sulla base della loro prospettiva di crescita attraverso l'uso dell'analisi fondamentale.

Parametro di riferimento: MSCI World NR**Classi di quote:** r**Utilità attesa (dato espresso in %):** 1,00***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,50

Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.

Altri oneri: Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate dalle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la taxe d'abonnement (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia

così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza " e sito www.italia.pictetfunds.it



Comunicazione al Cliente

VARIAZIONI FONDI ESTERNI 1° GENNAIO 2012 al 31 OTTOBRE 2012

Si precisa quanto segue:

Nel caso in cui uno o più Fondi esterni prescelti dal Contraente siano momentaneamente sospesi, la Compagnia provvederà, in via automatica, ad effettuare l'investimento previsto per tale/i Fondo/i nel Fondo Anima Liquidità.

Il Contraente ha comunque la facoltà di modificare la scelta di investimento effettuando un'operazione di switch verso uno o più Fondi collegati al Contratto. Le quote del Fondo Anima Liquidità resteranno attribuite al contratto fino a successiva richiesta di operazione di switch da parte del Contraente.

In caso di liquidazione di un OICR Skandia Vita S.p.A., previa comunicazione scritta al Contraente, trasferirà la posizione del Contraente investita nel Comparto in liquidazione, su un altro OICR equivalente disponibile per il prodotto Skandia. Nel caso in cui il Comparto individuato, come sostituto, sia momentaneamente sospeso alla vendita, Skandia Vita trasferirà automaticamente la posizione del Contraente sul Fondo Anima Liquidità (AN5001). Si rammenta la facoltà del sottoscrittore/contraente di effettuare un'operazione di switch al fine di modificare la sua scelta di investimento gratuitamente ed in qualsiasi momento.

ALETTI GESTIELLE S.p.A.

In data 1° giugno 2012 la Società di Gestione Aletti gestielle S.p.A., ha deciso la fusione dei fondi **Gestielle etico per AIL (a-eur)(AL4001) / Gestielle LT Euro (a-eur) (AL4002)** nel fondo **Gestielle MT Euro (a-eur) (AL4003)**.

Dal 1° giugno 2012 il fondo **Gestielle etico per AIL (a-eur)(AL4001) / Gestielle LT Euro (a-eur) (AL4002)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

ACOMEA SGR S.p.A.

Dal 2 gennaio 2012 sono variate le denominazioni dei seguenti comparti:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
AC3002	AcomeA Multi fund patr prudente (a2-eur)	AcomeA patrimonio prudente (a2-eur)
AC3003	AcomeA Multi fund patr dinamico (a2-eur)	AcomeA patrimonio dinamico (a2-eur)
AC3004	AcomeA Multi fund patr aggressivo (a2-eur)	AcomeA patrimonio aggressivo (a2-eur)

AMUNDI FUNDS

In data 15 marzo 2012, la politica di investimento del Comparto **Amundi Abs Volatility Arbitrage(s-eur) (AG4009)** viene modificata specificando che l'obiettivo consiste nel conseguire un rendimento annuo eccedente l'indice EONIA capitalizzato, al netto degli oneri.

In data 15 marzo 2012 la politica del comparto **Amundi Bond Global Aggregate(s-usd) (AG4010)** viene modificata al fine di ridurre la percentuale minima prevista in titoli di categoria "investment grade" passando dal 90% all'80% delle attività del Comparto.

In data 8 giugno 2012 i comparti **Amundi equity japan corealpha (s-jpy)(AG2031) / AG4015 Amundi bond converging europe (s-eur)** vengono eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione.

Dal 1° agosto 2012 vengono introdotte le commissioni di performance per i seguenti comparti:

Amundi Bond Euro Corporate(s-eur) (AG4006)- Amundi Bond Global Aggregate(s-usd) (AG4010)- Amundi Equity Asia ex-Japan(s-usd) (AG2021)- Amundi Equity Emerging Europe(s-eur) (AG2016)- Amundi Eq Emerg Internal Demand(s-usd) (AG2027)- Amundi Equity Global Select(s-usd) (AG2015)- Amundi Equity Greater China(s-usd) (AG2024)- Amundi Equity Latin America(s-usd) (AG2026)

AXA WORLD FUNDS

Dal 4 aprile 2012 modifica e/o chiarimento sulla politica d'investimento dei seguenti Comparti

Axa wf Framlington Europe SmallCap(a-eur) (WF2001)

Gli Amministratori hanno deliberato di modificare la politica d'investimento dei Comparti in modo da ridurre al 10% la soglia massima di obbligazioni convertibili o ordinarie in cui il Comparto potrà investire.

Axa wf Optimal Income(a-eur) (WF1001)

Gli Amministratori hanno deciso di modificare la politica d'investimento dei Comparti al fine di escludere la possibilità di investire fino a un decimo dei propri attivi, in via accessoria, rispettivamente in azioni ordinarie e strumenti assimilabili alle azioni.





ARGONAUT CAPITAL PARTNERS

In data 13 luglio 2012 il comparto **Ignis Argo Eur Alpha A EUR Acc (IS2001)** è stato eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

AVIVA INVESTOR

A decorrere dal 1° aprile Aviva Investors Luxembourg, società di gestione, ha trasferito la propria sede legale in 2 rue di Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg. Di conseguenza a decorrere da tale data la sede legale della Società viene a sua volta trasferita presso tale indirizzo.

In data 3 agosto 2012 i comparti Aviva absolute taa fd(a-gbp)(AV2001) - Aviva investors abs taa(a-eur hdg)(AV2002) sono stati eliminati definitivamente dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottosti a processo di liquidazione da parte della Società di gestione. Le posizioni dei clienti sono state trasferite sul comparto Jb Abs Return Bond Fd Plus (b-eur) (JB4018).

In data 7 settembre 2012 la Società di Gestione Aviva Investor, ha deciso la fusione del comparto **Aviva Pan European Equity Fund (a-eur) (AV2004) nel comparto Aviva european value eq(a-eur) (AV2005)**.

Dal 7 settembre 2012 il comparto **Aviva Pan European Equity Fund (a-eur) (AV2004)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

EURIZON STARS

Nell'ambito della razionalizzazione della propria gamma di prodotti, in data 29 giugno, il Consiglio di Amministrazione di Eurizon Stars Funds, che verrà ridenominata Epsilon Fund, ha deciso la fusione del comparto EU1001 Eurizon stars fd tot ret(r-eur).

Dal 15 giugno i comparti EU1001 Eurizon stars fd tot ret(r-eur) / EU1001 Eurizon stars fd tot ret(r-eur) sono stati eliminate dalla gamma dei fondi sottoscrivibili.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Dal 22 giugno 2012 modifica della politica d'investimento dei seguenti Comparti

Franklin u.s.government fd(a inc.-usd) (FT4007)

"Il Comparto persegue tale obiettivo adottando una politica d'investimento prevalentemente in obbligazioni emesse o garantite dal governo statunitense e da sue agenzie, inclusi titoli garantiti da ipoteca (MBS) e da attività (ABS)."

Franklin mutual beacon fd(a-usd) (FT2014)

Viene introdotta la seguente frase "Non oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto sarà generalmente investito in titoli di emittenti non statunitensi."

GOLDMAN SACHS FUNDS

In data 5 ottobre 2012 il comparto **Goldman japan small cap ptf(jpy) (GS2007)**, viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

HAZEL CAPITAL FUNDS PLC

In data 20 luglio 2012 il comparto **Hazel global cleantech eq (i-eur) acc(HA2001)** è stato eliminato definitivamente dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sotto posto a processo di liquidazione da parte della Società di gestione. Le posizioni dei clienti sono state trasferite sul comparto ML2016 Bgf new energy fund(a2-usd).

KAIROS Partners SGR

In data 1° aprile 2012 la Società di Gestione Kairos Partenr SGR, al fine di razionalizzare la propria gamma di offerta, ha deciso la fusione del fondo **Kairos partners fund(eur) (KA1002) nel comparto Kairos small cap fd(eur) (KA2001)**.

Dal 1° aprile 2012 il fondo **Kairos partners fund(eur) (KA1002)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT

Dal 7 giugno viene modificata la politica di investimento del comparto Jpm global convertibles (eur) (a acc) (FF4006) aggiungendo la seguente frase "Il Comparto può altresì investire in warrant"

Dal 14 giugno 2012 viene variata la denominazione e la politica del seguente comparto.

Jf asia pacific income a(dist)-usd (FF3002)

Mira ad offrire un reddito e una crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli che generano reddito nell'area Asia/Pacifico (Giappone escluso).

Politica di investimento

Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e degli strumenti equivalenti) viene investito in titoli azionari, titoli di debito, titoli convertibili e Real Estate Investment Trust ("REIT"). Gli emittenti di questi titoli saranno società domiciliate, o che



svolgono la parte principale della loro attività economica, nell'area Asia/Pacifico (Giappone escluso) o governi o relative agenzie di paesi dell'area Asia/Pacifico (Giappone escluso). Alcuni paesi dell'area Asia/Pacifico possono essere considerati come Mercati Emergenti. Il Comparto può investire una parte consistente delle attività in titoli di qualità inferiore a investment grade e in titoli privi di rating. Non vi sono restrizioni alla qualità del credito o alla scadenza per i titoli di debito nei quali il Comparto potrà investire.

Lemanik

Dal 10 febbraio 2012 è stata introdotta, per ogni comparto, di una commissione per i servizi resi agli azionisti di massimo 0,80% annuo, calcolato sul patrimonio netto medio del comparto nell'ultimo mese, pagabile alla fine di ogni mese.

LYXOR INTERNATIONAL MANAGEMENT

In data 9 gennaio 2012 il comparto **Skandia euro grt fd 20xx seg 2012(eur) (SK6001)**, viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto liquidato e arrivato a regolare scadenza.

LOMBARD ODIER

In data 9 gennaio 2012 i comparti **Lo- EMEA (p-eur) (LO2008)**- **Lo- pacific rim(p-usd) (LO2012)**, vengono eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione.

In data 1° agosto 2012 viene la variata la denominazione dei seguenti comparti:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
LO4002	Lo- euro government bond (p-usd)	Lo- euro gov fundamental (p-usd)
LO4004	Lo- euro responsible corp bond(p-eur)	Lo- euro responsible corp fmt (p-eur)

MORGAN STANLEY

Dal 1° agosto 2012 l'obiettivo di investimento del comparto **Msi diversified alpha plus (a-eur) (MS1001)** viene variato come segue: "L'obiettivo di investimento del Diversified Alpha Plus Fund è di offrire un alto livello di rendimento unitamente alla crescita di capitale con una gestione attiva del rischio totale di portafoglio."

MOTUS

Dal 21 agosto la politica di investimento del comparto **Motus jc total return (b-eur) (MT3001)** viene modificata aggiungendo la seguente frase: "Come principale forma d'investimento nell'ambito della sua politica, il Comparto potrà investire in strumenti derivati, nei limiti stabiliti e secondo le modalità descritte nel Prospetto Informativo della Società di Gestione. Il Fondo dovrà assicurare che l'esposizione globale relativa agli strumenti derivati del Comparto non ecceda il totale del valore patrimoniale netto del portafoglio del Comparto stesso. Un appropriato processo di gestione del rischio è impiegato per monitorare e misurare in ogni tempo il rischio delle posizioni".

PARVEST

In data 24 agosto 2012 i comparti **Parvest diversified conservative(cl-eur) (PR3001)** - **Parvest equity uk (cl-gbp) (PR2023)** sono stati eliminati definitivamente dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposti a processo di fusione.

OYSTER FUNDS

In data 9 gennaio 2012 il comparto **Oyster US value (usd) (OY2007)**, viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

Dal 30 aprile 2012 la politica d'investimento dei Comparti **Oyster diversified(eur) (OY3001)**- **Oyster us dollar bonds(usd) (OY4001)** viene modificata allo scopo di consentire loro di assumere - a titolo accessorio - un'esposizione ai metalli, attraverso quote di « exchange-traded funds », di prodotti strutturati o di strumenti finanziari derivati il cui sottostante sia costituito da tali quote o da tali prodotti strutturati.

ORSAY

In data 3 febbraio 2012 il comparto **Orsay euribor plus(eur) (OR5001)**, viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

Dal 13 febbraio 2012 il comparto viene ridenominato **Orsay investissement (eur) (OR2001)** ed ha variato la politica di investimento come segue:

"Il fondo sarà investito essenzialmente tra il 75 % e il 100 % del proprio attivo netto in azioni di tutte le capitalizzazioni emesse dalle società aventi la loro sede sociale in uno Stato membro dell'Unione europea. Il fondo sarà quindi esposto al rischio legato alle piccole e



medie capitalizzazioni. Il fondo potrà inoltre investire in titoli di credito negoziabili di emittenti con rating minimo AA- (Standard & Poors o equivalente)”

RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT

In data 31 ottobre 2012 la Società di Gestione Raiffeisen Capital Management, ha deciso la fusione del comparto **Raiffeisen short term strategy(eur) (RF5002)** nel comparto **Raiffeisen short term strategy plus(eur) (RF5003)**.

Dal 31 ottobre 2012 il comparto **Raiffeisen short term strategy(eur) (RF5002)** viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

SCHRODER INTERNATIONAL SELECTIONE FUND

Dal 16 febbraio 2012 per i comparti sotto riportati sono variati gli obiettivi di investimento dei comparti. Il chiarimento riprodotto alle precedenti è indicato in grassetto.

Schroder global bond(a-usd) (SH4006)

“Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l’investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile **(inclusi, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS)** denominati in varie valute.. ecc”

Schroder us dollar bond(a-usd) (SH4008)

“Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l’investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile **(inclusi, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS)** denominati in dollari statunitensi....ecc”

Schroder gl property securities(ah-eur) (SH2023)

“Conseguire un rendimento totale investendo principalmente in **azioni** di società immobiliari di tutto il mondo”

Dal 2 aprile 2012 per i comparti sotto riportati sono variati gli obiettivi di investimento dei comparti. Il chiarimento riprodotto alle precedenti è indicato in grassetto.

Schroder euro short term bond(a-eur) (SH4004)

“Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l’investimento in un portafoglio di obbligazioni a breve termine e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. La scadenza media dei titoli detenuti in portafoglio dovrà essere pari o inferiore a tre anni, mentre la vita residua di tali titoli non potrà essere superiore a cinque anni. **Nell’ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.**”

Schroder euro government bond(a-eur) (SH4005)

“Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito principalmente tramite investimenti in un portafoglio di obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da Stati dell’Area Euro. **Il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.**”

Schroder euro bond(a-eur) (SH4003)

“Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l’investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. **Nell’ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.**”

Schroder asian bond absolute ret(a-usd) (SH4001)

“Conseguire un rendimento assoluto sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l’investimento in obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali ed emittenti societari asiatici (Giappone escluso). **Nell’ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.**”

Schroder global infl. link bd(ah-usd) (SH4011)

“Conseguire una combinazione di crescita del valore del capitale e di reddito principalmente investendo in titoli di debito indicizzati all’inflazione emessi da Stati, enti pubblici ed emittenti sovranazionali e societari a livello mondiale. **Nell’ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.**”

Schroder global corporate bond(a-usd) (SH4007)- Schroder glb corp bd(a-eur hdg) (SH4013)

“Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e del reddito, principalmente attraverso l’investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Non sarà investito in titoli di Stato oltre il 20% del patrimonio netto





del comparto. **Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti."**

Schroder pacific equity(a-usd) (SH2009)

"Conseguire una crescita del valore del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società **asiatiche** (Giappone escluso)".

In data 26 ottobre 2012 il comparto **Schroder european defensive(a-eur) (SK6001)**, viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

VONTOBEL FUNDS

In data 27 marzo 2012 per i comparti **Vontobel european value eq(b-eur)(VO2002)- Vontobel US Value Equity (b-usd) (VO4004)- Vontobel global value equity(b-usd) (VO2003)- Vontobel abs ret bond eur(b-eur) (VO4001)** vengono modificati gli obiettivi e la politica di investimento come segue:

Il Consiglio da Amministrazione ha deciso di precisare l'obiettivo e la politica d'investimento di questi comparti per consentire loro l'utilizzo di strumenti finanziari derivati ai fini della copertura (incl. la copertura valutaria) e della gestione efficiente del loro portafoglio, ciò che può comportare un relativo effetto leva (leverage).

Modifica della politica di investimento del comparto **Vontobel eastern european bd(b-eur) (VO4002)** come segue:

"Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del comparto viene investito soprattutto in varie monete di un paese dell'Europa centrale e orientale e/o in prestiti (obbligazioni, titoli di debito (notes) di debitori con sede nell'Europa centrale e orientale e titoli di debito comparabili a tasso fisso o variabile, incluse le obbligazioni convertibili e le obbligazioni con warrant ecc., emessi da soggetti pubblici e/o privati con sede nell'Europa centrale ed orientale; la quota di patrimonio del comparto che può essere investita in obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant non può superare il 25 %."

"In proposito, il rischio di cambio e di credito possono essere gestiti attivamente aumentando o riducendo con strumenti finanziari derivati l'esposizione rispettivamente monetaria e di credito. È inoltre possibile gestire attivamente anche il rischio di variazione dei tassi aumentando o riducendo la sensibilità all'evoluzione dei tassi (duration) con il ricorso a strumenti finanziari derivati".

Per finalità d'investimento e per realizzare l'obiettivo d'investimento perseguito, il comparto ha inoltre la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati, nel qual caso è possibile ottenere regolarmente un effetto leva (leverage)".

Modifica della politica di investimento del comparto **Vontobel abs ret bond eur(b-eur) (VO4001)** come segue:

"In proposito, il rischio di cambio e di credito possono essere gestiti attivamente aumentando o riducendo con strumenti finanziari derivati l'esposizione rispettivamente monetaria e di credito. È inoltre possibile gestire attivamente anche il rischio di variazione dei tassi aumentando o riducendo la sensibilità all'evoluzione dei tassi (duration) con il ricorso a strumenti finanziari derivati".

Modifica del metodo di calcolo per l'effetto leva (leverage)

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso che l'effetto leva (leverage) conseguito dal comparto con strumenti derivati per finalità d'investimento deve essere calcolato con l'approccio Commitment e non più in base alla somma di tutti i valori nominali degli strumenti finanziari derivati.

TOTAL RETURN

Come da pubblicazione sul sole 24 ore del 23 febbraio, Total Return SGR SpA , in data 21/02/2012, ha deliberato la liquidazione anticipata dei suoi fondi. Dal 21 febbraio 2012 i fondi sono sospesi sia in ingresso sia in uscita. Questa sospensione viene fatta a fini conservativi per tutelare i clienti esistenti da disinvestimenti massivi secondo un principio di mutualità.

Il giorno 21 febbraio per il fondo, la Società di Gestione ha previsto un ultimo NAV, poi è stato sospeso. La liquidazione definitiva del comparto è avvenuta in data 29 marzo 2012.

In data 13 aprile 2012 è stato spostato l'aum del fondo in procinto di liquidazione e le posizioni dei clienti sono state trasferite nel comparto **Dnca Invest eurose(a-eur) (LN 3002)** che presenta medesime caratteristiche del comparto liquidato.

Dal 13 aprile 2012 il fondo Total return obbligazionario(eur) (TO4001) viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

FONDO SOSPESO e successivamente LIQUIDATO			FONDO SOSTITUTO		
ULLA	ISIN	Nome Fondo	ULLA	ISIN	Nome Fondo
TO4001	IT0003997191	Total return obbligazionario(eur)	LN3002	LU0284394235	Dnca Invest eurose(a-eur)

Threadneedle (Lux)

In data 29 giugno 2012, Threadneedle Investments aggiornerà i codici ISIN delle classi di azioni di una serie di fondi all'interno della Sicav Threadneedle(Lux). Tale aggiornamento interesserà solo le classi di azioni che consentono il pagamento (di sottoscrizioni / rimborsi) in una valuta diversa dalla valuta di denominazione della classe di azioni. Allo stato attuale, tutte le classi di azioni che consentono il pagamento in diverse valute hanno lo stesso codice ISIN, duplicato. Dal 29 giugno non sarà più così.





In data 25 giugno 2012 i comparti sotto riportati sono stati eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili.

Codice	Denominazione	Codice	Sostituto
AE2002	Threadneedle(Lux) us equities(au-eur)	TH2001	Threadneedle amer ext alp(1ret net-eur)
AE2007	Threadneedle(Lux) americ select(au-eur)	TH2001	Threadneedle amer ext alp(1ret net-eur)
AE2006	Threadneedle(Lux) asia (au-eur)	TH2002	Threadneedle asia(1ret net-eur)
AE4006	Threadneedle(Lux) emerg mkt debt(au-eur)	FT4016	Templeton em mkts bond(a inc.-eur)
AE4004	Threadneedle(Lux) gl aggregate bd(au-eur)	FT4011	Templeton global bond fd(a-eur)
AE3001	Threadneedle(Lux) gl asset alloc(au-eur)	MG3001	M&G optimal income (a-eur hdg)
AE2001	Threadneedle(Lux) global focus(au-eur)	FY2021	Fidelity global focus fd(a inc.-eur)

Dal momento che la descrizione della commissione di performance riportata nell'attuale Prospetto non è sufficientemente chiara, il Consiglio ha deciso di sostituirla con una formulazione più comprensibile. Le modalità con cui la commissione di performance è calcolata e i tassi applicati resteranno invariati.

Livelli di leverage attesi - Chiarimento sugli intervalli indicati nel Prospetto della Società di Gestione

L'attuale divulgazione dei livelli di leverage attesi dei Comparti che utilizzano un metodo Value-at-Risk ("VaR") per determinare l'esposizione globale nel Prospetto sarà semplificato, per motivi di chiarezza, dalla Data di Efficacia. Il livello di leverage atteso è ora calcolato utilizzando l'esposizione globale in riferimento agli strumenti finanziari derivati e, conseguentemente, i numeri presentati nel Prospetto sono ridotti del 100%, dal momento che i numeri precedenti contenevano l'esposizione globale complessiva.



Tabella riepilogativa dei Fondi esterni

I fondi sono suddivisi per Società di gestione, categoria e codice. Per ogni Fondo viene indicato il profilo di rischio calcolato sulla base della volatilità a 3 anni annualizzata o ad 1 anno (se non disponibile per un periodo superiore). Il livello di rischio viene determinato, sulla base delle previsioni ex. Regolamento Emittenti Consob, in base a sei classi di rischio qualitative e nella mappatura di tali classi su altrettanti intervalli crescenti e non sovrapposti di volatilità.

rischio basso (fino a 0,49%), rischio medio basso (da 0,5% a 1,59%), rischio medio (da 1,6% a 3,99%), rischio medio alto (da 4,0% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

Per ogni Fondo/Comparto collegato al presente contratto viene rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi 3 e 5 anni (Rendimento medio annuo composto), o per il minor periodo disponibile. I dati di rendimento di ciascun Fondo sono confrontati con i benchmarks di riferimento definiti dalle singole Sgr/Sicav. Tali informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai. I rendimenti dei fondi/comparti sono espressi nella valuta base (valuta di denominazione) degli stessi.

Tasso medio di inflazione (Indice Istat)

Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
1,63%	1,98%	2,05%

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole società di gestione, per ragioni normative, o in previsione di un'attività di eliminazione fondi prevista dalla Compagnia, come previsto nelle Condizioni di contratto. In tali casi la Compagnia provvederà - in caso di investimento connesso al versamento del premio - ad investire, in via automatica, la percentuale di premio destinata a tale/i Fondo/i o - in caso di switch - ad effettuare, in via automatica, l'operazione di switch, nel Fondo Anima Liquidità (cod. AN5001). Le quote del Fondo Anima Liquidità resteranno attribuite al contratto fino a successiva richiesta di operazione di switch da parte del Contraente.

Per quanto riguarda i dati di rendimento sottostanti:

- *Attenzione: i Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

- *Le performance del fondo riflettono costi sullo stesso, mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi*

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Rendimenti Fondo				Benchmark	Rendimenti Benchmark				Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
					2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni		2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni					
AA1001	LU0453296237	EUR	advantage	Advantage Absolute Return Glob B Cap	0,37%	-5,78%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	1	2,50%	Medio Alto
AA4001	LU0080743130	EUR	advantage	Advantage Income B	2,74%	-3,85%	4,60%	0,39%	jpm emu tr	1,17%	1,78%	2,42%	3,64%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto
AC2001	IT0004718794	EUR	acomea sgr s.p.a.	AcomeA globale (a2-eur)	-	-	-	-	ftse all world local currency tr	9,80%	-6,23%	9,27%	-1,80%	Azionario	Azionari globale	0	1,00%	Alto
AC3001	IT0004718695	EUR	acomea sgr s.p.a.	AcomeA performance (a2-eur)	-	-	-	-	bofa merrill lynch global broad market plus index	11,42%	5,78%	6,80%	5,53%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,112	0,70%	Medio Alto
AC3002	IT0004718737	EUR	acomea sgr s.p.a.	AcomeA patrimonio prudente (a2-eur)	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,12	0,80%	Medio Alto
AC3003	IT0004718752	EUR	acomea sgr s.p.a.	AcomeA patrimonio dinamico (a2-eur)	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,09	0,90%	Medio alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
AC3004	IT0004718778	EUR	acomea sgr s.p.a.	AcomeA patrimonio aggressivo (a2-eur)	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	1,00%	Medio alto
AC5001	IT0004718612	EUR	acomea sgr s.p.a.	AcomeA liquidità (a2-eur)	-	-	-	-	bofa merrill lynch euro treasury bill	0,53%	1,77%	1,14%	2,16%	Liquidità	Liquidità area euro	0,048	0,12%	Medio
AD2001	LU0132412106	USD	aberdeen global	Aberdeen glb emerg markets eq(a2-usd)	25,64%	-12,29%	25,63%	8,13%	msci em	24,45%	-17,75%	20,06%	0,40%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto
AD2002	LU0011963831	USD	aberdeen global	Aberdeen glb american eq(a2-usd)	9,28%	-3,95%	10,48%	-1,04%	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
AE2004	LU0061476155	EUR	threadneedle (lux)	Threadneedle(Lux) pan eur equit(ae-eur)	25,62%	-7,97%	15,07%	0,12%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
AE2009	LU0515768298	USD	threadneedle (lux)	Threadneedle(Lux) enhanced cmdty (au-usd)	-	-4,97%	-	-	dj ubs commodity tr	16,83%	-13,32%	6,39%	-2,07%	Azionario	Azionari Specializzati	0	1,75%	Alto
AE4005	LU0096353940	EUR	threadneedle (lux)	Threadneedle(Lux) euro acti bond(ae-eur)	5,79%	2,15%	4,49%	3,97%	merrill lynch emu large cap investment grade 3-5 yrs	18,61%	3,23%	14,31%	5,29%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto
AF2001	IT0003352553	EUR	alpi fondi sgr	Alpi Risorse Naturali (eur)	12,46%	-21,51%	2,77%	-6,92%	composite: 1) 20% msci world energy index convertito; 2) 20% msci world materials index convertito; 3) 20% msci world utilities index convertito; 4) 20% msci world industrials index convertito; 5) 20% jp morgan emu 3m cash	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
AF4001	IT0001079810	EUR	alpi fondi sgr	Alpi obbligazionario internazionale(eur)	1,25%	-2,07%	-0,75%	0,28%	jpm gbi global traded tr	13,82%	7,22%	6,41%	7,24%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto
AG1001	LU0319687470	USD	amundi funds	Amundi Abs Volatility World Eq(s-usd)	3,88%	4,28%	5,18%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,52	1,30%	Alto
AG1003	LU0568619802	EUR	amundi funds	Amundi absolute forex (s-eur)	2,34%	-2,54%	1,97%	0,74%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,24	0,60%	Medio
AG2015	LU0119137502	USD	amundi funds	Amundi Equity Global Select(s-usd)	12,22%	-10,89%	9,58%	-4,90%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,72	1,80%	Alto
AG2016	LU0119094778	EUR	amundi funds	Amundi Equity Emerging Europe(s-eur)	24,49%	-25,27%	22,62%	-7,95%	msci em europe 10/40 nr (2)	26,18%	-24,46%	20,63%	-5,82%	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto
AG2021	LU0119086162	USD	amundi funds	Amundi Equity Asia ex-Japan(s-usd)	14,82%	-22,16%	13,43%	-0,89%	msci ac asia ex japan nr	19,62%	-17,31%	19,40%	2,58%	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto
AG2024	LU0165623785	USD	amundi funds	Amundi Equity Greater China(s-usd)	10,92%	-21,63%	14,36%	1,83%	hang seng hsi pr hkd	5,05%	-19,90%	8,54%	-1,56%	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto
AG2025	LU0158081520	USD	amundi funds	Amundi Equity Thailand(s-usd)	61,78%	-0,62%	41,06%	12,58%	set tr thb	63,47%	-0,93%	42,52%	16,76%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto
AG2026	LU0201575858	USD	amundi funds	Amundi Equity Latin America(s-usd)	16,09%	-24,34%	24,68%	6,43%	msci em latin america nr	14,66%	-19,35%	23,51%	6,61%	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto
AG2027	LU0319686159	USD	amundi funds	Amundi Eq Emerg Internal Demand(s-usd)	19,79%	-19,70%	20,75%	-	msci emerging markets	18,61%	-3,16%	11,91%	3,95%	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto
AG2029	LU0347595372	USD	amundi funds	Amundi Equity Global Agriculture(S-usd)	19,04%	-14,30%	17,84%	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto
AG2030	LU0401975320	EUR	amundi funds	Amundi fds equity europe select (s-eur)	9,13%	-14,01%	-	-	msci europe	8,04%	-13,82%	5,79%	-8,38%	Azionario	Azionari Europa	0,68	1,70%	Alto
AG2032	LU0568585714	EUR	amundi funds	Amundi eq us concentrated core (m-h-eur)	-	-	-	-	russell 1000 growth tr	16,71%	2,64%	18,02%	2,50%	Azionario	Azionari Nord America	0	0,80%	Alto
AG2033	LU0568604010	EUR	amundi funds	Amundi equity us growth (m-h-eur)	-	-	-	-	frank russell midcap growth hedged	35,16%	-1,89%	23,41%	2,04%	Azionario	Azionari Nord America	0	0,80%	Molto alto
AG2034	LU0568606577	EUR	amundi funds	Amundi equity us relative value(s-h-eur)	-	-	-	-	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,84	2,10%	Molto alto
AG2037	LU0568612039	USD	amundi funds	Amundi Fds Eq Gbl Luxury&LifeStyl SU-C	-	-	-	-	msci world consumer discretionary nd	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
AG3001	LU0272942433	EUR	amundi funds	Amundi Abs Volatility Euro Eq(s-eur)	7,14%	1,98%	4,83%	8,13%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,52	1,30%	Medio Alto
AG4004	LU0119133931	USD	amundi funds	Amundi Bond Global (s-usd)	3,23%	-10,02%	5,09%	4,12%	jpm gbi global traded tr	13,82%	7,22%	6,41%	7,24%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto
AG4006	LU0119100252	EUR	amundi funds	Amundi Bond Euro Corporate(s-eur)	2,85%	0,14%	8,07%	2,31%	barcap agg corps tr	4,75%	1,49%	7,15%	3,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto
AG4009	LU0228157680	EUR	amundi funds	Amundi Abs Volatility Arbitrage(s-eur)	0,80%	-0,46%	0,73%	2,35%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	0,90%	Medio
AG4010	LU0319688361	USD	amundi funds	Amundi Bond Global Aggregate(s-usd)	12,32%	-4,96%	13,70%	-	barcap global aggregate tr hdg	4,70%	6,03%	5,29%	5,16%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto
AG4012	LU0568617855	EUR	amundi funds	Amundi bd us opportunistic cr pl(s-h-eur)	-	-	-	-	barcap us agg bond tr	6,54%	7,84%	6,77%	6,50%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio alto
AG4016	LU0616241807	EUR	amundi funds	Amundi bond euro aggregate (s-eur)	-	-	-	-	barclays euro aggregate	23,92%	5,40%	11,79%	8,52%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio alto
AG5004	LU0568620560	EUR	amundi funds	Amundi cash EUR (a-eur)	-	-	-	-	euribor 3 months	0,82%	1,32%	1,10%	2,42%	Liquidità	Liquidità area euro	0,12	0,30%	Medio basso
AI2003	LU0068578508	USD	amundi international sicav	Amundi International (a-usd)	13,97%	-2,18%	10,30%	2,05%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Alto
AL1001	IT0000380763	EUR	aletti gestielle sgr s.p.a.	Gestielle absolute return (a-eur)	-0,88%	-13,02%	-2,30%	-1,32%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Alto
AL2001	IT0001064507	EUR	aletti gestielle sgr s.p.a.	Gestielle america (a-eur)	13,66%	-4,31%	10,50%	-1,64%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto
AL2002	IT0001221693	EUR	aletti gestielle sgr s.p.a.	Gestielle cina (a-eur)	10,23%	-15,50%	12,78%	1,30%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto
AL4003	IT0000388428	EUR	aletti gestielle sgr s.p.a.	Gestielle MT Euro (a-eur)	-1,09%	-6,05%	-1,03%	1,31%	composite: 1) 40% dj sector titans composite tr; 2) 30% mlo libor 12 mon cm lcl; 3) 30% ml gbl brd mkt tr	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Alto
AN1001	IT0000380581	EUR	anima s.g.r.	Anima fondattivo(eur)	9,75%	-8,59%	6,69%	-2,77%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,9	2,25%	Alto
AN2001	IT0000388444	EUR	anima s.g.r.	Anima fondo trading(eur)	16,13%	-12,90%	9,90%	-6,67%	ft/s&p all world index tr in valuta locale netto	18,61%	-5,81%	10,88%	3,38%	Azionario	Azionari globale	0,9	2,25%	Alto
AN2003	IT0001415287	EUR	anima s.g.r.	Anima europa(eur)	17,25%	-17,62%	5,43%	-8,11%	ft/s&p all world index tr in valuta locale netto	18,61%	-5,81%	10,88%	3,38%	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto
AN2004	IT0001415303	EUR	anima s.g.r.	Anima asia(eur)	17,55%	-15,58%	8,51%	-4,45%	ft/s&p all world index asia pacific tr in valuta locale netto	18,61%	-15,27%	7,03%	1,21%	Azionario	Azionari Pacifico	0,8	2,00%	Alto
AN2005	IT0001415873	EUR	anima s.g.r.	Anima emerging markets(eur)	28,19%	-14,52%	25,42%	3,01%	ft/s&p all world emerging tro netto	18,61%	-15,37%	6,99%	1,19%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
AN4001	IT0001415329	EUR	anima s.g.r.	Anima convertibile(eur)	-0,15%	-5,17%	6,84%	-0,69%	ml g300 global convertible in valuta locale netto	18,61%	-5,79%	10,88%	3,38%	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Alto
AN4002	IT0000382207	EUR	anima s.g.r.	Anima fondimpiego(eur)	1,91%	-10,47%	5,01%	-0,63%	composite: 1) 90% jp morgan global bond index in valuta locale netto; 2) 10% ft/s&p all world index tr in valuta locale netto	4,18%	4,92%	4,21%	-1,08%	Bilanciato	Bilanciati	0,48	1,20%	Medio Alto
AN4003	IT0001415899	EUR	anima s.g.r.	Anima obbligazionario euro(eur)	0,16%	-5,55%	4,08%	1,84%	jpm emu tr	1,17%	1,78%	2,42%	3,64%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto
AN5001	IT0001415345	EUR	anima s.g.r.	Anima liquidita(eur)	0,35%	-0,33%	1,31%	2,19%	mts bot	0,76%	1,56%	1,23%	2,14%	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio
AS1001	LU0352949456	EUR	alessia sicav	Alessia abs return macro(etail-eur)	6,05%	-3,43%	4,79%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto
AS1002	LU0599709929	EUR	alessia sicav	Alessia Long/Short Equity R	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto
AT1001	LU0386704927	EUR	atomo	Atomo SICAV Gbl Flex R (comparto sottoscrittibile dal 30 aprile 2012)	6,92%	-7,69%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto
AV2003	LU0274937183	EUR	aviva investors	Aviva European Conver Eq(a-eur)	12,46%	-27,09%	6,03%	-9,45%	stoxx eu enlarged tmi tr	12,15%	-27,02%	4,97%	-	Azionario	Azionari specializzati	0,68	1,70%	Molto Alto

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Rendimenti Fondo				Benchmark	Rendimenti Benchmark				Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
					2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni		2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni					
AV2005	LU0274935054	EUR	aviva investors	Aviva european value eq(a-eur)	5,99%	-9,56%	4,57%	-2,06%	msci europe ex uk nr	8,63%	-15,26%	5,74%	-6,55%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
AV4002	LU0274933604	EUR	aviva investors	Aviva Long Term European Bond(a-eur)	0,70%	0,94%	1,12%	1,98%	barcap aggregate bond treasury tr	13,23%	9,81%	5,12%	6,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Alto
AV5001	FR0010738229	EUR	aviva investors monétaire	Aviva Investors Monétaire E	0,62%	1,24%	-	-	eonia capitalis jour tr eur	0,44%	0,89%	0,68%	2,01%	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Medio Basso
AX1001	IT0003162440	EUR	agora investments sgr s.p.a.	Agoraflex(eur)	-4,54%	7,64%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,864	2,16%	Medio Alto
BA3001	LU0337411200	EUR	bantleon ag	Bantleon opportunities s(pt acc-eur)	-	5,55%	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio Alto
BA3002	LU0337414303	EUR	bantleon ag	Bantleon opportunities l (pt acc-eur)	-	3,87%	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,76	1,90%	Medio alto
BI2001	IT0000386026	EUR	anima s.g.r.	Valore globale(eur)	15,92%	-6,93%	10,94%	-4,23%	composite: 1) 90% msci developed markets world; 2) 10% mts bot lordo	15,50%	-1,04%	13,10%	-3,12%	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto
BI2002	IT0003098149	EUR	anima s.g.r.	Iniziativa europa(eur)	20,24%	-20,45%	9,66%	-8,12%	composite: 1) 90% msci developed marketsope small caps; 2) 10% mts bot lordo	23,29%	-15,69%	16,72%	-	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto
BI2003	IT0001040051	EUR	anima s.g.r.	Italia(eur)	-4,25%	-23,31%	-2,15%	-14,37%	composite: 1) 90% msci italy; 2) 10% mts bot lordo	-3,88%	-17,24%	-0,98%	-13,76%	Azionario	Azionari Italia	0,74	1,85%	Alto
BI4001	IT0001223095	EUR	anima s.g.r.	Corporate bond(eur)	3,31%	-9,86%	2,43%	0,42%	composite: 1) 80% ml emu corporate large cap; 2) 20% mts bot lordo	3,43%	1,84%	5,79%	2,38%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Alto
BI4002	IT0001015921	EUR	anima s.g.r.	Pianeta(eur)	12,03%	6,26%	6,59%	6,36%	composite: 1) 80% jpm global; 2) 10% ml emu corporate large cap; 3) 10% mts bot lordo	9,97%	9,36%	6,87%	6,53%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio Alto
CA2001	FR0010149302	EUR	carmignac gestion	Carmignac emergents(eur)	30,93%	-12,09%	24,69%	0,99%	msci em	24,45%	-17,75%	20,06%	0,40%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
CA2002	FR0010148981	EUR	carmignac gestion	Carmignac investissement(eur)	15,76%	-9,95%	14,12%	4,46%	msci world (2)	18,09%	-6,39%	12,10%	-3,72%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
CA2003	LU0099161993	EUR	carmignac portfolio	Carmignac grande europa(eur)	15,81%	-14,47%	8,89%	-4,60%	stoxxope 600 pr	8,63%	-11,34%	7,23%	-7,71%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
CA2005	LU0164455502	EUR	carmignac portfolio	Carmignac commodities(eur)	42,02%	-21,12%	24,02%	2,85%	composite: 1) 45% msci acwf oil and gas; 2) 5% msci acwf energy equipment; 3) 40% msci acwf metals and mining; 4) 5% msci acwf paper and forest; 5) 5% msci acwf food	21,87%	-21,12%	12,22%	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
CA2007	FR0010149179	EUR	carmignac gestion	Carmignac euro patrimoine(eur)	7,70%	-1,19%	5,13%	-0,85%	composite: 1) 50% dj stoxx 50 price index; 2) 50% eonia capitalisé	-2,68%	-1,19%	2,18%	-2,54%	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto
CA3001	FR0010135103	EUR	carmignac gestion	Carmignac patrimoine(eur)	6,93%	-0,76%	7,66%	6,38%	composite: 1) 50% msci ac world free; 2) 50% citigroup wgbj all maturities	15,28%	-0,76%	9,06%	7,21%	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto
CA4001	FR0010149120	EUR	carmignac gestion	Carmignac securite(eur)	2,72%	0,81%	4,31%	3,93%	euromts maturity 1-3 yr tr	0,60%	0,54%	1,85%	3,18%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio
CC1001	FR0007000427	EUR	ccr asset management	CCR arbitrage volatilité 150 (r-eur)	0,47%	0,42%	0,98%	2,77%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,198	0,60%	Medio
CC1002	FR0010191171	EUR	ccr asset management	CCR active alpha (r-eur)	0,93%	-1,21%	0,92%	2,22%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,396	1,20%	Medio
CE1002	MT0000074667	EUR	celsius global funds sicav	Celsius car(d-eur)	-3,21%	-0,27%	0,96%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,05%	Medio Alto
CE5001	MT0000074063	EUR	celsius global funds sicav	Celsius ici fund(a-eur)	6,10%	-1,05%	3,45%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,30%	Medio Alto
CG2001	IE00B6X8T619	EUR	comgest growth plc	Comgest Growth Europe R EUR Acc	-	-	-	-	msci europe value nr	4,13%	-9,45%	7,96%	-8,06%	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto
CG2002	IE00B7M35V17	EUR	comgest growth plc	Comgest Growth GEM R EUR Acc	-	-	-	-	msci em	24,45%	-17,75%	20,06%	0,40%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
CL1001	IE00B28VTV28	USD	calamos global funds	Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc	11,64%	-3,09%	12,69%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,66	1,65%	Medio Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
CL2001	IE00B28VTX42	USD	calamos global funds	Calamos Global Equity A USD Acc	23,50%	-4,56%	21,19%	-	msci world	9,55%	-7,61%	8,72%	-4,43%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
CL2002	IE00B28VTQ74	USD	calamos global funds	Calamos US Growth A USD Acc	20,00%	-8,23%	17,47%	-	s&p 500 tr	15,06%	2,11%	14,11%	-0,25%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
CO1001	LU0334388005	USD	compam fund	CompAM Bluesky Global Strgy E	20,37%	-2,05%	23,93%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Alto
CO1002	LU0620020189	EUR	compam fund	CompAM SB Equity M EUR Acc	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,80%	Alto
CO1003	LU0620020775	EUR	compam fund	CompAM SB Flexible M	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,70%	Alto
CO3001	LU0620021310	EUR	compam fund	CompAM SB Bond M	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0	0,50%	Medio Alto
CO4001	LU0334387965	EUR	compam fund	CompAM Bond Risk M	17,32%	-7,31%	23,97%	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,72%	Alto
CO4002	LU0334387379	EUR	compam fund	CompAM Em Mkt Corporate M	14,73%	-2,73%	19,25%	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,59%	Alto
CR2010	LU0187731806	USD	credit suisse equity fund (lux)	Credit s eq (lux) usa value(i-usd)	16,35%	-5,52%	20,17%	-	russell 3000 tr	16,93%	1,03%	14,88%	-0,01%	Azionario	Azionari Nord America	0	0,90%	Molto Alto
DD1001	FR0010234351	EUR	oddo asset management	Oddo Proactif Europe B	9,20%	0,00%	10,27%	1,40%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Alto
DD2001	FR0000989915	EUR	oddo asset management	Oddo Immobilier (a-eur) acc	13,14%	-16,94%	9,36%	-9,23%	ftse epra/nareito zone tr	14,66%	-14,28%	12,03%	-9,43%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
DD2002	FR0010574434	EUR	oddo asset management	Oddo génération (a-eur) acc	20,89%	-16,78%	12,08%	-2,72%	sbf 120	-	-16,21%	-	-	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto
DD2003	FR0000974149	EUR	oddo asset management	Oddo avenir europe (a-eur) acc	28,45%	-16,01%	15,45%	0,12%	hsbc smlopan pr	22,77%	-20,52%	14,70%	-8,06%	Azionario	Azionari Europa	0,88	2,20%	Alto
DE1001	FR0010016477	EUR	dexia asset management	Dexia index arbitrage (c-eur)	1,54%	2,12%	2,20%	3,61%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Medio
DE4003	LU0157930404	EUR	dexia bonds	Dexia bonds euro government (c-eur)	-0,24%	1,49%	1,72%	2,86%	jpm emu tr usd	1,17%	-1,52%	1,30%	2,96%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto
DE4005	LU0157931550	EUR	dexia bonds	Dexia bds world government plus(c-eur)	14,15%	9,58%	6,68%	7,11%	jpm global traded tr	13,82%	7,22%	6,41%	7,24%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto
DE5001	LU0093583077	EUR	dexia money market	Dexia Money Market Euro C Acc	0,36%	0,84%	1,03%	2,05%	eonia	0,50%	0,62%	0,61%	1,93%	Liquidità	Liquidità area euro	0,18	0,45%	Medio Basso
DI2001	LU0277561584	EUR	diaman sicav	Diaman mathematics (i-eur)	12,69%	-32,04%	-1,08%	-	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Europa	0	0,98%	Alto
DI4001	LU0479525494	EUR	diaman sicav	Diaman quant bond (i-eur)	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,75%	Medio alto
DN3001	FR0007051040	EUR	dnca invest	Dnca Invest eurose(eur)	4,52%	-0,91%	6,54%	2,82%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio Alto
DN3002	FR0007050190	EUR	dnca invest	Dnca Invest evolutif(eur)	4,72%	-6,51%	6,73%	1,25%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,956	2,39%	Alto
DU1002	IT0001355665	EUR	anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	Prima Strategia europa alto pot. (a-eur)	8,37%	-2,90%	7,04%	2,65%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto
DU2001	IT0001036257	EUR	anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	Prima geo globale(eur)	19,75%	-5,16%	13,98%	-0,73%	composite: 1) 95% msci world; 2) 5% bofa mlo treasury bill	16,17%	-1,21%	11,73%	1,54%	Azionario	Azionari globale	0,94	2,35%	Alto
DU2002	IT0001036315	EUR	anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	Prima geo italia(eur)	-3,69%	-18,26%	-0,07%	-12,06%	composite: 1) 95% comit performance r; 2) 5% bofa mlo treasury bill	-	-	-	-	Azionario	Azionari Italia	0,94	2,35%	Alto
DU2003	IT0001095428	EUR	anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	Prima geo america(eur)	19,04%	0,49%	11,51%	-2,71%	composite: 1) 95% msci usa; 2) 5% bofa mlo treasury bill	-	-	-	-	Azionario	Azionari Nord America	0,94	2,35%	Alto
DU2005	IT0001095469	EUR	anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	Prima geo europa(eur)	10,95%	-7,48%	11,87%	-2,81%	euro stoxx 50 pr	-5,81%	-17,05%	-1,82%	-10,88%	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto
DU2012	IT0001477824	EUR	anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	Prima strategia italia alto potenziale(eur)	1,29%	1,93%	6,06%	0,75%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto
DU2016	IT0000388162	EUR	anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	Prima geo europa pmi(eur)	28,79%	-15,88%	17,46%	-6,14%	composite: 1) 95% msci ope small caps; 2) 5% bofa mlo treasury bill	24,63%	-16,68%	15,43%	2,55%	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto
DU4007	IT0001352035	EUR	anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	Prima fix high yield (eur)	12,14%	-7,87%	16,74%	1,68%	composite: 1) 90% bofa ml bb-bo high yield constrained; 2) 10% bofa mlo treasury bill	10,22%	-1,18%	20,48%	-1,66%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,68	1,70%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
DU5001	IT0001036331	EUR	anima sgr sistema prima (ex monte paschi sgr)	Prima fix monetario(eur)	-0,08%	0,26%	1,63%	1,70%	bofa mlo treasury bill	18,61%	1,68%	13,74%	4,97%	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Medio
DW1001	LU0298689307	EUR	dws invest sicav	DWS invest Alpha Opportunities (lc-eur)	-1,90%	-3,09%	-1,44%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio Alto
DW1002	LU0195139711	EUR	dws invest sicav	DWS invest Alpha Strategy (lc-eur)	0,31%	-0,58%	0,50%	1,68%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	0,90%	Medio
DW2001	LU0237014641	EUR	dws invest sicav	DWS invest new resources(lc-eur)	10,87%	-18,05%	4,11%	-4,15%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
DW2002	LU0210301635	EUR	dws invest sicav	DWS invest bric plus(lc-eur)	16,06%	-24,01%	17,12%	-2,78%	msci bric nr	17,18%	-22,85%	19,15%	0,69%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
DW2003	LU0145634076	EUR	dws invest sicav	DWS invest european equities(lc-eur)	15,72%	-20,13%	7,90%	-7,89%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
DW2004	LU0146864797	EUR	dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS russia(eur)	41,89%	-21,97%	35,87%	-14,78%	msci russia 10-40	35,72%	-22,39%	34,59%	-3,28%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto
DW2005	LU0298649426	EUR	dws invest sicav	DWS invest climate change(lc-eur)	0,81%	-25,24%	-1,37%	-	wilderhill new energy global innovation	-8,58%	-39,56%	-9,02%	-15,17%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
DW2006	LU0273158872	EUR	dws invest sicav	DWS invest global agribusiness (lc-eur)	24,06%	-11,39%	23,82%	1,41%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
DW2009	LU0507265923	EUR	dws invest sicav	DWS Invest Top Dividend LC	17,25%	3,77%	-	-	msci world high div yld nr	15,78%	7,85%	18,06%	-1,08%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
DW2010	LU0632805262	EUR	dws invest sicav	DWS Invest China Bonds LCH	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Molto Alto
EA2003	IE0031523396	EUR	eaton vance international (ireland) funds plc	Eaton vance us value(a2-eur)	7,62%	-6,90%	4,59%	-5,19%	russell 1000 value tr	23,53%	0,39%	12,87%	-2,97%	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Alto
EC2001	LU0272828905	EUR	east capital (lux)	East Capital Lux russian (a-eur)	38,91%	-27,36%	34,09%	-	msci russia nr	27,34%	-19,55%	26,55%	-8,96%	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Molto Alto
EG1001	IE00B09T7B75	EUR	plurima funds	Plurima european absolute return (a-eur)	-0,06%	-0,45%	5,69%	3,61%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio Alto
EG1002	IE00B4ZJ4B85	EUR	plurima funds	Plurima Tender Capital Crystal Prem R	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto
EG4001	IE00B6599062	EUR	plurima funds	Plurima Tender Capital Bond Prem R	-	-	-	-	eonia	0,31%	0,62%	0,48%	1,40%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Alto
EH3001	LU0431139764	EUR	ethenea	Ethna aktive(t acc-eur)	9,94%	-1,87%	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,525	1,50%	Medio alto
EX3001	LU0383928677	EUR	extra fund sicav	Extra fund bilanciato(unica-eur)	-1,90%	-8,52%	-	-	euro stoxx 50 tr	-2,81%	-14,10%	1,61%	-7,91%	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,1	2,00%	Medio Alto
FA2001	LU0202403696	JPY	fidelity active strategy	Fidelity AS Japan (a-acc-jpy)	2,62%	-19,68%	-4,07%	-11,88%	msci japan	-1,24%	-20,52%	-5,57%	-15,89%	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,50%	Alto
FA2002	LU0202403266	EUR	fidelity active strategy	Fidelity AS europe (a-eur)	17,97%	-4,45%	14,71%	2,43%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto
FF2001	LU0053685615	USD	jpmorgan funds	Jpm em mkts eq a(dist)-usd	17,92%	-18,98%	17,56%	0,99%	msci em nr	27,14%	-15,70%	22,84%	2,72%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FF2002	LU0089639750	USD	jpmorgan funds	Jpm global equity (usd) a(dist)-usd	5,71%	-11,48%	7,95%	-5,33%	msci world hdg	15,81%	-7,53%	8,57%	-5,41%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FF2004	LU0053666078	USD	jpmorgan funds	Jpm america equity a(dist)-usd	10,42%	-3,62%	11,30%	-2,00%	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
FF2005	LU0089639594	USD	jpmorgan funds	Jf asia pacific ex japan eq a(dist)-usd	14,75%	-24,20%	15,42%	0,26%	msci ac asia pac ex jpn nr	18,13%	-15,60%	19,98%	2,53%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
FF2006	LU0051755006	USD	jpmorgan funds	Jf china a(dist)-usd	4,59%	-25,17%	8,92%	0,19%	msci china 10/40 nr	4,51%	-18,36%	12,99%	2,77%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
FF2007	LU0051759099	EUR	jpmorgan funds	Jpm eastern eur eq a(dist)-eur	33,67%	-30,40%	26,06%	-5,81%	msci em europe nr	24,80%	-21,10%	20,93%	-6,98%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
FF2008	LU0074838565	USD	jpmorgan funds	Jpm em eur middle est afr eq a(dist)-usd	26,75%	-24,67%	21,51%	-2,71%	msci em emea nr	23,55%	-20,37%	18,15%	-1,26%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FF2010	LU0053685029	EUR	jpmorgan funds	Jpm europe equity a(dist)-eur	14,72%	-12,52%	9,45%	-8,81%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FF2011	LU0058908533	USD	jpmorgan funds	Jf india a(dist)-usd	25,46%	-32,51%	14,31%	-1,73%	msci india 10/40 nr	21,65%	-37,01%	16,19%	-0,49%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
FF2012	LU0053696224	USD	jpmorgan funds	Jf japan equity a(dist)-usd	9,29%	-12,96%	-2,04%	-10,66%	topix tr	23,90%	-12,50%	3,24%	-6,24%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Rendimenti Fondo				Benchmark	Rendimenti Benchmark				Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
					2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni		2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni					
FF2013	LU0053687314	USD	jpmorgan funds	Jpm latin amer eq a(dist)-usd	18,39%	-20,04%	26,51%	4,55%	msci em latin america nr	14,66%	-19,35%	23,51%	6,61%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FF2014	LU0083573666	USD	jpmorgan funds	Jpm emerging mid east eq a(acc)-usd	25,47%	-27,81%	6,89%	-2,38%	msci middle east tr	18,61%	-25,76%	2,42%	-1,43%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FF2015	LU0052474979	USD	jpmorgan funds	Jf pacific equity a(dist)-usd	17,61%	-17,08%	8,86%	-2,45%	msci ac pacific nr	16,83%	-13,92%	10,86%	-1,88%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
FF2017	LU0082616367	USD	jpmorgan funds	Jpm us technology a(dist)-usd	25,68%	-5,80%	24,60%	1,89%	bofaml technology 100 tr	18,78%	-12,27%	20,25%	-0,10%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FF2018	LU0053671581	USD	jpmorgan funds	Jpm us sm cap growth a(dist)-usd	30,83%	-5,14%	20,22%	1,21%	russell 2000 growth tr	38,06%	-2,91%	20,42%	1,74%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
FF2019	LU0053687074	EUR	jpmorgan funds	Jpm europ sm cap a(dist)-eur	32,88%	-19,25%	14,74%	-8,33%	hsbc smlopean pr	22,77%	-20,52%	14,70%	-8,06%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FF2020	LU0051759768	USD	jpmorgan funds	Jf japan small cap a(dist)-usd	2,40%	-0,63%	0,96%	-11,11%	s&p japan small cap index (total return net)	18,61%	-4,26%	11,48%	3,72%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
FF2021	LU0053697206	USD	jpmorgan funds	Jpm US smaller companies a(dist)-usd	26,19%	1,38%	23,39%	-3,87%	russell 2000 tr	12,47%	2,83%	12,83%	-0,56%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
FF2022	LU0096059323	USD	jpmorgan funds	Jpm america large cap a(dist)-usd	9,71%	-0,68%	10,33%	-0,76%	russell 2000 tr	12,47%	2,83%	12,83%	-0,56%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
FF2023	LU0104030142	EUR	jpmorgan funds	Jpm europe technology a(dist)-eur	29,66%	-11,54%	20,93%	-0,90%	bofaml technology 100 tr usd (in euro)	27,03%	-9,33%	23,02%	0,21%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FF2024	LU0111753843	EUR	jpmorgan funds	Jpm germany equity a(dist)-eur	20,46%	-16,74%	7,26%	-3,00%	fse hdax tr	18,93%	-15,59%	7,87%	-2,45%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Molto Alto
FF2026	LU0111753769	USD	jpmorgan funds	Jpm global soc resp a(dist)-usd	3,41%	-11,65%	4,98%	-6,94%	e. capital partners - ethical index global (total return net)	8,31%	-2,93%	11,70%	-1,96%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FF2027	LU0111753926	USD	jpmorgan funds	Jf pacific tech a(dist)-usd	13,63%	-20,02%	10,87%	-0,63%	bofaml technology 100 tr	18,78%	-12,27%	20,25%	-0,10%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FF2028	LU0107398538	EUR	jpmorgan funds	Jpm eur str growth a(dist)-eur	29,94%	-14,58%	11,67%	-6,00%	msci europe growth nr	18,01%	-6,72%	12,60%	-1,83%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FF2029	LU0107398884	EUR	jpmorgan funds	Jpm eur str value a(dist)-eur	4,85%	-12,33%	7,21%	-10,43%	msci europe value nr	4,13%	-9,45%	7,96%	-8,06%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FF2030	LU0119062650	EUR	jpmorgan funds	Jpm europe dynamic a(dist)-eur	15,38%	-11,66%	9,59%	-6,34%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FF2031	LU0119067295	USD	jpmorgan funds	Jpm global dynamic a(dist)-usd	12,26%	-10,92%	8,97%	-4,63%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FF2032	LU0168341575	EUR	jpmorgan funds	Jpm global focus a(dist)-eur	22,35%	-13,05%	18,93%	-1,42%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FF2035	LU0210526637	USD	jpmorgan funds	Jf china a(acc)-usd	4,58%	-25,15%	8,93%	0,19%	msci china 10/40 nr	4,51%	-18,36%	12,99%	2,77%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
FF2038	LU0210529144	EUR	jpmorgan funds	Jpm eastern eur eq a(acc)-eur	33,71%	-30,42%	26,05%	-5,91%	msci em europe nr	24,80%	-21,10%	20,93%	-6,98%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
FF2070	LU0301637293	EUR	jpmorgan funds	Jpm korea Eq a(acc)-eur	45,49%	-18,38%	25,10%	-	kse kospi korea pr krw	33,75%	-12,30%	22,53%	0,20%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Molto Alto
FF3001	LU0089640337	EUR	jpmorgan funds	Jpm europe balanced (eur) a(dist)-eur	9,48%	-4,88%	5,91%	-1,25%	composite: 1) 50% msci ope hedged; 2) 50% jp.morgan opean government bond index hedged	5,37%	-1,17%	6,34%	-7,31%	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Alto
FF3002	LU0117844026	USD	jpmorgan funds	Jf asia pacific income a(dist)-usd	16,12%	-10,18%	11,65%	1,82%	composite: 1) 50% (msci) all countries pacific index; 2) 50% jpm asia credit index (total return gross)	14,06%	-5,16%	12,72%	-3,17%	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto
FF4002	LU0072845869	EUR	jpmorgan funds	Jpm em mkt debt a(inc)-eur	13,81%	5,45%	16,60%	2,44%	jpm embi global hedged tr	11,39%	8,52%	15,55%	7,23%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Alto
FF4003	LU0053696067	USD	jpmorgan funds	Jpm glb aggr bd a(inc)-usd	8,28%	6,85%	8,47%	3,26%	barcap global aggregate tr	5,54%	5,64%	6,04%	6,46%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto
FF4004	LU0053692744	GBP	jpmorgan funds	Jpm sterling bond a(dist)-gbp	10,37%	11,78%	12,66%	1,15%	barcap sterling nongilts 10+ yr tr	9,51%	11,20%	11,16%	5,11%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Alto
FF4005	LU0091079839	EUR	jpmorgan funds	Jpm eur h yld bond a(inc)-eur	13,70%	-2,18%	23,40%	1,78%	bofamlo hy constrained tr	14,72%	-2,55%	25,39%	5,11%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Alto
FF4006	LU0210533500	EUR	jpmorgan funds	Jpm global convertibles (eur) (a acc)	5,00%	-9,53%	7,03%	-1,71%	ubs global focus convertible tr hdg	9,20%	-4,17%	9,04%	0,33%	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,5	1,25%	Alto
FF4016	LU0210532957	USD	jpmorgan funds	JPM US Aggregate bd(a-usd)	7,44%	7,65%	8,05%	6,86%	barcap us agg bond tr	6,54%	7,84%	6,77%	6,50%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	0,90%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
FI2001	FR0010321828	EUR	financiere de l'echiquier	Echiquier major(eur)	26,64%	-13,65%	14,80%	-0,42%	stoxxpe 600 pr	8,63%	-11,34%	7,23%	-7,71%	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto
FI2002	FR0010321810	EUR	financiere de l'echiquier	Echiquier agenor(eur)	36,34%	-27,87%	15,44%	-4,95%	ftse gbl smallcapope pr	27,84%	-21,69%	13,82%	-8,26%	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto
FI2003	FR0010321802	EUR	financiere de l'echiquier	Echiquier agressor(eur)	28,15%	-17,83%	16,02%	-3,67%	euronext paris sbf 250 pr	0,41%	-16,29%	1,36%	-9,86%	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto
FI2004	FR0010859769	EUR	financiere de l'echiquier	Echiquier global (unica-eur-acc)	-	-6,57%	-	-	msci world (2)	18,09%	-6,39%	12,10%	-3,72%	Azionario	Azionari Globale	0,9568	2,39%	Alto
FN1001	LU0507282696	EUR	finlabo investments	Finlabo Investments dynamic eq (r-eur)	-	-17,50%	-	-	hfrx equity hedge	-	-19,07%	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,8	2,00%	Medio Alto
FO1001	LU0161139562	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Absolute Return Balanced(cl-eur)	1,52%	-1,08%	0,77%	-0,10%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	0,75%	Medio
FO1002	LU0161140149	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Absolute Return Growth(cl-eur)	3,18%	-2,58%	1,12%	-0,25%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto
FO1003	LU0161138671	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Absolut Return Stability(cl-eur)	0,57%	-0,16%	0,68%	0,53%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,2	0,50%	Medio
FO2001	LU0097714413	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Eq World Consumer Durable(cl-eur)	39,01%	-1,62%	20,56%	-0,54%	msci material 10/40	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FO2002	LU0123340951	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Eq Europ Consumer Durable(cl-eur)	34,95%	-13,33%	15,05%	-2,28%	msci europe/cons staples 10/40 nr	17,96%	6,38%	19,21%	5,59%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FO2003	LU0123168287	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Equity Europe Industrials(cl-eur)	30,31%	-16,41%	15,02%	-4,26%	msci europe/industrials 10/40 nr	26,06%	-17,81%	12,19%	-4,11%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FO2004	LU0119122900	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Equity Europe Telecom(cl-eur)	11,33%	-8,16%	8,54%	-1,71%	msci europe/telecom 10/40 nr	9,71%	-5,74%	8,66%	-0,41%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FO2005	LU0119123387	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Equity Europe Utilities(cl-eur)	-1,44%	-14,40%	-2,46%	-7,53%	msci europe/utilities 10/40 nr	-1,53%	-11,83%	-0,91%	-5,42%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FO2006	LU0123341413	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Equity Europe Energy(cl-eur)	21,89%	-5,58%	21,01%	0,78%	msci europe / information technology 10/40	18,61%	-12,46%	8,20%	1,88%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FO2008	LU0074280495	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Equity World Telecom(cl-eur)	21,38%	1,61%	11,71%	0,88%	msci world/telecom 10/40 nr	19,98%	1,87%	11,75%	0,88%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FO2009	LU0087047089	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Sustainabl Diver Eur Stab(cl-eur)	2,40%	-1,44%	3,36%	0,08%	composite: 1) 75% barclays aggregate 500mm (ri); 2) 25% msci ope (nr)	4,49%	0,58%	-	-	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio Alto
FO2010	LU0043962355	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Equity Netherlands(cl-eur)	9,49%	-12,55%	9,34%	-7,53%	composite: 1) 80% aex (ri); 2) 20% aex (pi)	-	-	-	-	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FO2011	LU0212963259	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Equity Turkey(cl-eur)	26,10%	-33,16%	19,18%	-1,38%	msci turkey 10/40 nr	27,80%	-33,61%	19,73%	0,35%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto
FO2012	LU0090548479	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 eq best selection euro (cl-eur)	6,57%	-9,33%	7,73%	-4,61%	msci emu nr	2,40%	-14,89%	3,53%	-7,98%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FO2017	LU0080608945	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 Equity World Energy(cl-eur)	17,72%	-2,35%	15,74%	3,18%	msci world/energy 10/40 nr	20,28%	2,45%	16,66%	3,42%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FO2019	LU0120291793	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 opportunities world (cl-eur)	17,31%	-11,57%	11,13%	-1,06%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FO2022	LU0377126635	USD	bnp paribas II	BNPPL1 opportunities (l-usd)	20,63%	-18,35%	8,46%	-	s&p 500 nr	14,37%	1,47%	13,37%	-0,89%	Azionario	Azionari Nord America	0	0,60%	Alto
FO2024	LU0119119351	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 equity europe finance (cl-eur)	-5,69%	-25,74%	-1,72%	-18,47%	msci europe/financials 10/40 nr	-4,04%	-24,04%	0,43%	-18,07%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
FO2025	LU0126173995	USD	bnp paribas II	BNPPL1 equity usa small cap (cl-usd)	28,95%	-1,13%	18,67%	-0,14%	russell 2000 tr	12,47%	2,83%	12,83%	-0,56%	Azionario	Azionari Nord America	0,7	1,75%	Alto
FO2026	LU0375761581	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 equity europe growth (cl-eur)	16,70%	-6,50%	12,76%	-	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FO2027	LU0377081350	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 eq high dividend pacific (cl-eur)	32,75%	-15,49%	16,64%	0,91%	s&p high income equity asia pacific net return index	25,19%	-7,99%	18,67%	1,52%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
FO2029	LU0377125157	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 opportunities usa (cl-h-eur)	18,39%	-19,80%	6,00%	-	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
FO2030	LU0531761277	EUR	bnp paribas II	BNPPL1 equity usa growth (cl-eur)	-	-	-	-	russell 1000 growth tr	16,71%	2,64%	18,02%	2,50%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
FO4002	LU0011928255	EUR	bnp paribas I I	BNPPL1 Bond Currencies World(cleur)	16,15%	2,17%	9,87%	5,85%	composite: 7% jpm emu (ri) + 6% jpm gbi south africa (ri) + 6% jpm gbi poland (ri) + 6% jpm gbi hungary (ri) + 6% jpm gbi mexico (ri) + 6% jpm gbi usa (ri) + 6% jpm gbi australia (ri) + 6% jpm gbi new zealand (nlz) (ri) + 6% jpm gbi canada (ri) + 6% jpm gbi korea (ri) + 6% jpm gbi uk (ri) + 3% jpm elmi argentina (ri) + 3% jpm elmi brazil (ri) + 3% jpm elmi colombia (ri) + 3% jpm elmi indonesia (ri) + 3% jpm elmi philippines (ri) + 3% jpm elmi turkey (ri) + 3% jpm elmi slovak republic (ri) + 3% jpm elmi india (ri) + 3% jpm elmi thailand (ri) + 3% jpm elmi israel (ri) + 3% jpm elmi russia (ri) -- (eur)	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto
FO4003	LU0075912765	EUR	bnp paribas I I	BNPPL1 Bond Euro Long Term(cleur)	0,81%	2,88%	1,86%	2,23%	barcap agg 500mm 10+ yr tr	2,14%	4,29%	3,53%	3,41%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Alto
FO4005	LU0194604442	EUR	bnp paribas I I	BNPPL1 Convertible Bond World(cleur)	7,69%	-5,88%	8,90%	-1,01%	ubs global convertible vanilla hdg	10,72%	-5,56%	13,16%	1,78%	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Medio alto
FO4007	LU0251280367	USD	bnp paribas I I	BNPPL1 bond world emerg local (l-usd)	19,68%	-3,38%	11,29%	8,60%	jpm embi global diversified tr	12,24%	7,35%	16,08%	7,87%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,60%	Alto
FO4008	LU0377066807	EUR	bnp paribas I I	BNPPL1 bd best sel world emg (cleur)	24,62%	-4,66%	19,16%	nd	jpm embi global tr	12,04%	8,46%	15,92%	8,08%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto
FO4009	LU0377067797	EUR	bnp paribas I I	BNPPL1 bd best sel world emg(cleur)	15,81%	-7,47%	16,10%	-	jpm embi global tr	12,04%	8,46%	15,92%	8,08%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto
FT1001	LU0170468960	USD	franklin templeton investment funds	Franklin us total ret(a-usd)	10,35%	4,80%	11,23%	4,54%	barcap us agg bond tr	6,54%	7,84%	6,77%	6,50%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,42	1,05%	Alto
FT1002	LU0592650674	EUR	franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-HI	-	-	-	-	barcap us agg bond tr	6,54%	7,84%	6,77%	6,50%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto
FT2001	LU0109391861	USD	franklin templeton investment funds	Franklin us opportunities fd(a-usd)	20,68%	-3,88%	18,00%	2,85%	russell 3000 growth tr	25,81%	2,18%	19,50%	2,11%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
FT2002	LU0109394709	USD	franklin templeton investment funds	Franklin biot discovery (a-usd)	17,63%	9,60%	12,64%	5,04%	nasdaq biotechnology tr	15,25%	12,08%	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FT2004	LU0109392836	USD	franklin templeton investment funds	Franklin technology fd(a-usd)	21,90%	-5,57%	22,48%	5,53%	bofaml technology 100 tr	18,78%	-12,27%	20,25%	-0,10%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FT2005	LU0128525929	USD	franklin templeton investment funds	Templeton global fd(a-usd)	5,71%	-11,28%	7,02%	-6,18%	msci ac world nr	12,67%	-7,35%	12,01%	-1,93%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FT2006	LU0128520375	EUR	franklin templeton investment funds	Templeton global euro fd(a-eur)	8,41%	-7,19%	7,23%	-7,00%	msci world	17,16%	-4,53%	11,23%	-4,13%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FT2008	LU0128525689	USD	franklin templeton investment funds	Templeton global balanced(a inc.-usd)	5,82%	-5,68%	6,59%	-1,93%	composite: 1) 60% msci world 2) 40% jp morgan govt bond	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,52	1,30%	Alto
FT2009	LU0128526141	USD	franklin templeton investment funds	Templeton glb smaller companies(a-usd)	27,40%	-25,57%	15,17%	-7,42%	s&p global cap rng 2 bil tr	26,21%	-14,00%	18,05%	-0,34%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Rendimenti Fondo				Benchmark	Rendimenti Benchmark				Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
					2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni		2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni					
FT2012	LU0098860363	USD	franklin templeton investment funds	Franklin u.s. Equity fd(a-usd)	10,26%	-3,90%	11,23%	-0,73%	s&p 500 nr	14,37%	1,47%	13,37%	-0,89%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
FT2014	LU0070302665	USD	franklin templeton investment funds	Franklin mutual beacon fd(a-usd)	10,85%	-2,61%	11,18%	-3,76%	s&p 500 nr	14,37%	1,47%	13,37%	-0,89%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
FT2015	LU0128522744	USD	franklin templeton investment funds	Templeton emerging markets fd(a-usd)	15,61%	-15,89%	18,63%	0,14%	msci em gr	19,20%	-18,17%	20,42%	2,70%	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto
FT2019	LU0078277505	EUR	franklin templeton investment funds	Templeton eastern europe fd(a- eur)	24,91%	-40,01%	14,15%	-10,93%	msci em europe nr	24,80%	-21,10%	20,93%	-6,98%	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto
FT2020	LU0128526570	USD	franklin templeton investment funds	Templeton latin american fd(a-usd)	18,23%	-22,54%	22,61%	4,91%	msci em latin america gr	14,89%	-19,15%	23,79%	6,84%	Azionario	Azionari specializzati	0,76	1,90%	Alto
FT2021	LU0052750758	USD	franklin templeton investment funds	Templeton china fd(a-usd)	17,25%	-18,30%	16,19%	4,88%	msci golden dragon index	13,60%	-20,83%	14,55%	-5,99%	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto
FT2022	LU0078275988	USD	franklin templeton investment funds	Templeton thailand fd(a-usd)	45,43%	-5,64%	34,32%	9,39%	msci thailand nr	55,71%	-2,72%	38,81%	15,01%	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto
FT2023	LU0057567074	USD	franklin templeton investment funds	Templeton korea fd(a-usd)	19,52%	-26,44%	13,68%	-4,87%	msci korea nr	26,74%	-12,00%	24,09%	2,41%	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Molto Alto
FT2028	LU0390136736	USD	franklin templeton investment funds	Templeton frontier markets (a-acc usd)	19,51%	-23,85%	11,26%	-	msci frontier markets nr	23,75%	-18,73%	3,93%	-6,09%	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto
FT2029	LU0122612848	EUR	franklin templeton investment funds	Franklin european growth (a-acc eur)	20,00%	-7,29%	18,59%	0,41%	msci europe gr	11,75%	-7,51%	11,06%	-4,33%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FT2032	LU0140363002	EUR	franklin templeton investment funds	Franklin mutual european fund(a- eur)	11,76%	-8,22%	7,47%	-3,78%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FT2033	LU0229940001	EUR	franklin templeton investment funds	Templeton asian growth fd(a- eur)	39,12%	-12,07%	34,37%	8,15%	msci ac asia ex japan gr	19,93%	-17,07%	19,72%	2,87%	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto
FT2040	LU0231205187	EUR	franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc €	36,20%	-29,32%	19,22%	3,22%	msci india gr	29,35%	2,83%	37,74%	8,70%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
FT4003	LU0098860793	USD	franklin templeton investment funds	Franklin income fd(a inc.-usd)	11,72%	1,78%	15,19%	2,08%	composite: 1) 50% s&p 500; 2) 50% barclays capital us aggregate index	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,54	1,35%	Alto
FT4004	LU0093669546	EUR	franklin templeton investment funds	Templeton euro gov bond fd(a inc.- eur)	-0,27%	1,56%	2,39%	1,75%	barcap agg govt tr	1,49%	3,54%	3,17%	4,04%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio Alto
FT4006	LU0109395268	EUR	franklin templeton investment funds	Templeton euro high yield(a inc.- eur)	12,86%	-2,78%	17,67%	0,89%	bofamlo hy constrained tr	14,72%	-2,55%	25,39%	5,11%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Alto
FT4007	LU0029872446	USD	franklin templeton investment funds	Franklin u.s.government fd(a inc.- usd)	5,65%	6,25%	5,31%	5,55%	barcap us govt intern tr	4,98%	6,08%	3,54%	5,86%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38	0,95%	Alto
FT4011	LU0152980495	EUR	franklin templeton investment funds	Templeton global bond fd(a- eur)	19,50%	0,11%	11,57%	9,30%	jp morgan global government bond index	18,61%	10,81%	17,05%	6,79%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto
FT4012	LU0294221097	EUR	franklin templeton investment funds	Templeton Global Total Return (a- eur-HI)	15,78%	-1,32%	14,81%	-	barcap multiverse tr	13,20%	5,55%	7,74%	6,10%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto
FT4013	LU0294219869	EUR	franklin templeton investment funds	Templeton global bd (ah- eur)	11,64%	-3,20%	8,55%	-	jpm global traded tr	13,82%	7,22%	6,41%	7,24%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto
FT4015	LU0152981543	EUR	franklin templeton investment funds	Templeton global bond (a inc.-eur)	19,47%	0,12%	11,57%	9,32%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
FT4016	LU0152984307	EUR	franklin templeton investment funds	Templeton em mkts bond(a inc.-eur)	21,05%	1,69%	21,21%	8,24%	composite: 1) 50% jpm embi; 2) 50% jpm embi global	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto
FT5001	LU0128526901	USD	franklin templeton investment funds	Franklin us dollar liquid reserve(a-usd)	-0,26%	-0,26%	-0,20%	1,05%	libor 1 month	0,53%	1,12%	0,81%	2,14%	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Alto
FT5002	LU0128517660	EUR	franklin templeton investment funds	Templeton euro liquid reserve fd(a-eur)	0,36%	-	-	-	composite index	-	-	-	-	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,40%	Medio Basso
FY2001	LU0048573561	USD	fidelity funds	Fidelity america fd(a inc.-usd)	12,34%	-3,74%	14,88%	-0,86%	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
FY2002	LU0114721508	EUR	fidelity funds	Fidelity glb cons industries(a inc.-eur)	25,36%	-0,12%	17,51%	3,74%	msci ac world cons. dis+ stap.	18,61%	4,44%	14,76%	5,54%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2003	LU0048575426	USD	fidelity funds	Fidelity emerging markets(a inc.-usd)	19,57%	-16,92%	19,99%	-0,16%	msci em nr	27,14%	-15,70%	22,84%	2,72%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2004	LU0048580855	USD	fidelity funds	Fidelity greater china fd(a inc.-usd)	16,40%	-19,90%	15,38%	4,40%	msci ac golden dragon nr	13,24%	-18,67%	15,36%	1,29%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2005	LU0055114457	USD	fidelity funds	Fidelity indonesia fd(a inc.-usd)	44,66%	1,85%	49,06%	17,34%	jakarta composite index	18,61%	3,04%	14,24%	5,25%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
FY2006	LU0048587868	USD	fidelity funds	Fidelity malaysia fd(a inc.-usd)	38,51%	-1,42%	25,23%	12,22%	kuala lumpur se composite index	18,61%	-0,38%	12,97%	4,54%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2008	LU0048621477	USD	fidelity funds	Fidelity thailand fd(a inc.-usd)	61,80%	1,16%	40,55%	15,98%	set tr thb	63,47%	-0,93%	42,52%	16,76%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2009	LU0088814487	EUR	fidelity funds	Fidelity euro blue chip(a inc.-eur)	9,01%	-16,03%	4,13%	-6,70%	msci emu	-0,44%	-17,48%	0,37%	-10,67%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FY2010	LU0069450319	EUR	fidelity funds	Fidelity euro stoxx 50 tm(a inc.-eur)	-3,02%	-14,14%	1,19%	-8,21%	euro stoxx 50 pr	-5,81%	-17,05%	-1,82%	-10,88%	Azionario	Azionari Europa	0,24	0,60%	Alto
FY2011	LU0083291335	EUR	fidelity funds	Fidelity european aggress(a inc.-eur)	16,76%	-13,43%	11,09%	-11,47%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FY2012	LU0048578792	EUR	fidelity funds	Fidelity european growth fd(a inc.-eur)	16,29%	-14,85%	8,58%	-5,85%	ftse worldope tr	11,70%	-8,50%	10,82%	-4,35%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FY2013	LU0119124278	EUR	fidelity funds	Fidelity europ larger caps(a inc.-eur)	5,78%	-2,66%	7,38%	-5,23%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FY2014	LU0119124781	EUR	fidelity funds	Fidelity europ dynamic growth(a inc.-eur)	22,57%	-10,57%	14,22%	-3,15%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FY2015	LU0061175625	EUR	fidelity funds	Fidelity europ. Smaller cos(a inc.-eur)	32,04%	-18,66%	20,42%	-4,44%	hsbc smlr panope tr	25,65%	-21,08%	16,30%	-6,25%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FY2016	LU0048588080	SEK	fidelity funds	Fidelity nordic fd(a inc.-sek)	16,83%	-16,84%	9,23%	-5,04%	ftse - actuaries world nordic index	19,94%	-16,28%	11,79%	-1,96%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FY2017	LU0114722498	EUR	fidelity funds	Fidelity glb fin services(a inc.-eur)	14,86%	-16,40%	8,08%	-9,09%	msci world financials	4,62%	-18,49%	3,78%	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2018	LU0114722902	EUR	fidelity funds	Fidelity glb industrials fd(a inc.-eur)	29,79%	-15,06%	18,63%	1,71%	msci ac world industrials/materials/energy	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2019	LU0099574567	EUR	fidelity funds	Fidelity glb technology(a inc.-eur)	20,76%	-7,17%	20,87%	0,77%	msci ac world technology (n)	18,61%	-1,24%	12,64%	4,36%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2020	LU0048574536	AUD	fidelity funds	Fidelity australia fd(a inc.-aud)	0,78%	-9,99%	8,69%	-2,77%	s&p/asx 200 tr	1,57%	-10,54%	7,58%	-2,31%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
FY2021	LU0157922724	EUR	fidelity funds	Fidelity global focus fd(a inc.-eur)	27,60%	-8,09%	16,53%	-0,89%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FY2022	LU0048584097	USD	fidelity funds	Fidelity international fd(a inc.-usd)	11,59%	-9,34%	10,58%	-3,16%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FY2023	LU0069449576	EUR	fidelity funds	Fidelity world fd(a inc.-eur)	15,94%	-9,59%	10,67%	-4,55%	composite: 1) 60% msci world index; 2) 40% msciope ex uk index	15,22%	-6,42%	11,05%	-3,23%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FY2024	LU0048584766	EUR	fidelity funds	Fidelity italy fd(a inc.-eur)	-0,73%	-23,77%	1,72%	-13,74%	msci italy 10/40 nr	-9,45%	-27,21%	-6,42%	-16,81%	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Molto Alto
FY2025	LU0048573645	USD	fidelity funds	Fidelity asean fd(a inc.-usd)	35,35%	-7,73%	27,76%	8,67%	msci asean gr tr	18,61%	-6,27%	10,69%	3,28%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2026	LU0054237671	USD	fidelity funds	Fidelity asian sp situat(a inc.-usd)	20,57%	-16,76%	18,07%	3,98%	msci ac far east ex japan nr	19,44%	-14,78%	19,79%	3,01%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2027	LU0049112450	USD	fidelity funds	Fidelity pacific fd(a inc.-usd)	30,45%	-19,24%	18,70%	-1,96%	msci ac pacific gr	17,07%	-13,71%	11,10%	-1,61%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Rendimenti Fondo				Benchmark	Rendimenti Benchmark				Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
					2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni		2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni					
FY2029	LU0048579410	EUR	fidelity funds	Fidelity france fd(a inc.-eur)	5,60%	-14,64%	4,91%	-5,58%	euronext paris sbf 250 nr	3,24%	-13,79%	4,72%	-6,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FY2030	LU0048580004	EUR	fidelity funds	Fidelity germany fd(a inc.-eur)	21,62%	-16,49%	7,46%	-3,38%	fse hdax pr	14,25%	-17,24%	4,26%	-5,48%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Molto Alto
FY2031	LU0048581077	EUR	fidelity funds	Fidelity iberia fd(a inc.-eur)	-11,72%	-8,01%	4,44%	-5,36%	composite: 1) 80% msci spain index; 2) 20% msci portugal index	-14,16%	-11,58%	1,74%	-9,43%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FY2032	LU0048585144	JPY	fidelity funds	Fidelity japan fd(a inc.-jpy)	-0,73%	-21,85%	-2,94%	-16,96%	topix tr	23,90%	-12,50%	3,24%	-6,24%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
FY2033	LU0048587603	JPY	fidelity funds	Fidelity japan smaller cos(a inc.-jpy)	-2,14%	-12,63%	-2,48%	-12,52%	russell/nomura mid small tr	1,93%	-12,81%	-0,77%	-11,66%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
FY2034	LU0050427557	USD	fidelity funds	Fidelity latin america fd(a inc.-usd)	19,34%	-20,18%	27,04%	6,06%	msci em latin america nr	14,66%	-19,35%	23,51%	6,61%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2035	LU0048588163	USD	fidelity funds	Fidelity singapore fd(a inc.-usd)	25,31%	-18,90%	21,05%	4,41%	ftse st all share tr	24,70%	-18,14%	22,64%	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2036	LU0054754816	CHF	fidelity funds	Fidelity switzerland fd(a inc.-chf)	2,89%	-17,95%	0,56%	-7,74%	msci switzerland nr	0,80%	-6,47%	4,69%	-6,04%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FY2037	LU0048621717	GBP	fidelity funds	Fidelity united kingdom fd(a inc.-gbp)	14,27%	-8,60%	10,17%	0,46%	ftse allsh tr	14,51%	-4,17%	12,61%	1,05%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
FY2038	LU0114720955	EUR	fidelity funds	Fidelity glb health care fd(a inc.-eur)	12,04%	2,43%	11,68%	1,63%	msci ac world health care	18,61%	9,72%	16,66%	6,58%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2039	LU0099575291	EUR	fidelity funds	Fidelity glb telecommunicat(a inc.-eur)	19,15%	2,67%	11,38%	0,79%	msci ac world telecom (n)	18,61%	2,91%	14,20%	5,22%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2057	LU0267387255	EUR	fidelity funds	Fidelity global sector (a-acc- eur)	17,50%	-3,47%	17,78%	-0,15%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FY2058	LU0329678410	EUR	fidelity funds	Fidelity Emerging asia (a-acc eur)	34,93%	-18,73%	25,87%	-	msci em asia nr	27,25%	-17,44%	20,90%	2,16%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
FY2059	LU0417495479	USD	fidelity funds	Fidelity GI real asset sec (a-acc usd)	23,86%	-12,66%	-	-	composite: 1) 20% msci acwi industrial; 2) 20% real estate; 3) 10% utilities; 4) 20% materials; 5) 30% energy index	-	-	-	-	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
FY2060	LU0069452877	EUR	fidelity funds	Fidelity south east asia fd(a inc.-eur)	29,67%	-15,48%	22,08%	5,48%	msci ac far east ex japan nr	19,44%	-14,78%	19,79%	3,01%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
FY2064	LU0413543058	EUR	fidelity funds	Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR	28,82%	-9,45%	-	-	russell/nomura total market value tr	-	-11,51%	-	-	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
FY3001	LU0052588471	EUR	fidelity funds	Fidelity euro balanced fd(a inc.-eur)	8,19%	-7,46%	6,40%	-2,09%	composite: 1) 59% msc emu index; 2) 41% cg emu govt bond index	2,19%	-7,22%	3,86%	-6,24%	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Alto
FY3003	LU0393653166	EUR	fidelity funds	Fidelity multi AS defensive (a acc-eur)	3,16%	-1,40%	-	-	composite: 1) 5% dj - ubs commodity ind tr; 2) 25% eur 1w libid; 3) 50% bofa ml euro large cap; 4) 15% msci ac world (n); 5) 5% epra/nareit dev	6,69%	0,66%	-	-	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,46	1,15%	Medio Alto
FY3004	LU0393653596	EUR	fidelity funds	FF - Multi Asset Strategic Def AAcc €Hdg	1,51%	-2,36%	-	-	composite: 1) 5% dj - ubs commodity ind tr; 2) 25% eur 1w libid; 3) 50% bofa ml euro large cap; 4) 15% msci ac world (n); 5) 5% epra/nareit dev	6,69%	0,66%	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,46	1,15%	Medio Alto
FY3005	LU0267387685	EUR	fidelity funds	Fidelity Multi asset strat (a-acc eur)	8,74%	-3,56%	7,98%	nd	composite: 1) 10% dj - ubs commodity ind tr; 2) 10% 1w libid; 3) 40% bofa mlo large cap; 4) 35% msci ac world; 5) 5% epra/nareit dev	11,76%	-1,13%	8,85%	1,18%	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto
FY3006	LU0365262384	EUR	fidelity funds	Fidelity Multi asset str (a-acc-eur Hdg)	5,18%	-5,45%	6,21%	-	composite: 1) 10% dj - ubs commodity ind tr; 2) 10% 1w libid; 3) 40% bofa mlo large cap; 4) 35% msci ac world; 5) 5% epra/nareit dev	11,76%	-1,13%	8,85%	1,18%	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
FY4001	LU0048579097	EUR	fidelity funds	Fidelity euro bond fd(a inc.-eur)	5,60%	1,55%	7,50%	2,66%	bofam1 emu lg cap ig tr	2,13%	-0,04%	3,00%	3,35%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto
FY4002	LU0048582984	USD	fidelity funds	Fidelity international bond(a inc.-usd)	6,72%	3,83%	8,38%	5,23%	barcap glb agg g5 ex mbs index	4,91%	5,63%	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto
FY4003	LU0048620586	GBP	fidelity funds	Fidelity sterling bond fd(a inc.-gbp)	9,27%	11,02%	10,84%	6,43%	bofam1 lg cap tr	7,81%	13,67%	8,19%	6,60%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Alto
FY4005	LU0048622798	USD	fidelity funds	Fidelity us dollar bond fd(a inc.-usd)	8,20%	9,47%	9,61%	5,77%	bofam1 us corp&govt master lg cap tr	6,65%	8,47%	6,25%	6,47%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto
FY4006	LU0110060430	EUR	fidelity funds	Fidelity europ high yield(a inc.-eur)	13,18%	-2,95%	22,62%	4,15%	bofam1 gbl hy isur constd tr heur	14,25%	-2,70%	26,28%	3,06%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	1,00%	Alto
FY4011	LU0238205289	EUR	fidelity funds	Fidelity Emerging mkt debt (a-acc eur)	18,67%	-	-	-	jpm embi global tr	12,04%	8,46%	15,92%	8,08%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,25%	Alto
FY5002	LU0064963852	USD	fidelity funds	Fidelity us dollar cash fd(a inc.-usd)	0,05%	0,05%	0,07%	1,42%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Alto
FY5003	LU0261953490	EUR	fidelity funds	Fidelity euro cash(a acc-eur)	0,05%	0,25%	0,23%	1,54%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio Basso
GE2002	LU0145456207	EUR	generali investments sicav	Generali euro equities opport (d-eur)	0,28%	-13,09%	2,65%	-8,22%	stoxxope 600 tr	11,61%	-8,61%	10,53%	-4,91%	Azionario	Azionari Europa	0,64	1,60%	Alto
GE4001	LU0145483946	EUR	generali investments sicav	Generali euro corporate bonds(d-eur)	3,35%	0,64%	5,58%	2,44%	barcap agg corps tr	4,75%	1,49%	7,15%	3,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio Alto
GE4003	LU0169274734	EUR	generali investments sicav	Generali europ high yld bds(d-eur)	12,53%	-1,03%	18,00%	2,01%	composite: 1) 50% merrill lyncho currency fixed-floating high yield 3% constrained; 2) 50% ex-financial (subordinated)	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,52	1,30%	Alto
GE5001	LU0145485214	EUR	generali investments sicav	Generali euro liquidity(d-eur)	0,03%	1,24%	1,11%	2,13%	eonia	0,50%	0,62%	0,61%	1,93%	Liquidità	Liquidità area euro	0,03	0,30%	Medio
GG4001	IE00B01D9113	EUR	glg investments plc	Glg global convertible ucits(n-eur)	5,62%	-9,90%	9,62%	-2,26%	bofam1 global convertible tr	20,07%	-5,65%	14,53%	2,48%	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,6	1,50%	Alto
GS2002	LU0068894848	EUR	goldman sachs funds	Goldman europe portfolio(inc.-eur)	14,78%	-11,24%	9,08%	-5,85%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
GS2004	LU0083344555	USD	goldman sachs funds	Goldman glb em mkts eq ptf(inc.-usd)	14,94%	-20,17%	17,98%	-0,76%	msci em nr	27,14%	-15,70%	22,84%	2,72%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto
GS2005	LU0040769829	USD	goldman sachs funds	Goldman global equity ptf(inc-usd)	10,49%	-11,95%	7,45%	-5,31%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
GS2006	LU0065003666	JPY	goldman sachs funds	Goldman japan portfolio(jpy)	0,92%	-21,02%	-4,67%	-14,65%	topix tr	23,90%	-12,50%	3,24%	-6,24%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
GS2010	LU0102219945	EUR	goldman sachs funds	Goldman eur core eq ptf(inc.-eur)	9,94%	-14,77%	7,10%	-7,04%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto
GS2012	LU0102220448	USD	goldman sachs funds	Goldman us growth eq portfolio(usd)	8,57%	-3,67%	14,10%	-0,27%	russell 1000 growth tr	16,71%	2,64%	18,02%	2,50%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
GS2014	LU0234580636	USD	goldman sachs funds	Goldman brics portfolio(base acc-usd)	9,22%	-26,40%	17,44%	-0,72%	msci bric nr	17,18%	-22,85%	19,15%	0,69%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto
GS2015	LU0234681749	EUR	goldman sachs funds	Goldman eur core eq ptf(base acc-eur)	9,93%	-14,76%	7,09%	-7,03%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto
GS4004	LU0089313992	USD	goldman sachs funds	Goldman us fixed income ptf(usd)	6,33%	6,71%	9,49%	4,82%	barcap us agg bond tr	6,54%	7,84%	6,77%	6,50%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto
GS4005	LU0254093452	EUR	goldman sachs funds	Goldman gl libor plus ll base(acc eur-h)	2,94%	-4,14%	3,89%	1,65%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
HE2004	LU0046217351	EUR	henderson horizon fund	Henderson pan europ small comp(a2-eur)	39,02%	-22,33%	29,16%	-5,98%	hsbc smropean pr	22,77%	-20,52%	14,70%	-8,06%	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Molto Alto
HE2005	LU0088927925	EUR	henderson horizon fund	Henderson pan europ property eq(a2-eur)	11,67%	-9,73%	10,85%	-16,22%	ftse epra/nareit dv capped nr	16,29%	-10,42%	11,71%	-	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto
HE2006	LU0138821268	EUR	henderson horizon fund	Henderson pan european equity(a2-eur)	13,27%	-7,65%	9,30%	-1,97%	ftse worldope tr	11,70%	-8,50%	10,82%	-4,35%	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto
HE2009	LU0070992663	USD	henderson horizon fund	Henderson hf global technology(a2-usd)	13,28%	-3,73%	20,45%	4,37%	bofaml technology 100 tr	18,78%	-12,27%	20,25%	-0,10%	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto
HE2011	LU0200080918	EUR	henderson gartmore fund	Henderson Gartmore Fd Latin America r	27,02%	-18,89%	25,69%	5,85%	msci em latin america nr	14,66%	-19,35%	23,51%	6,61%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
HE2015	LU0451950314	EUR	henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	11,27%	3,52%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto
HS2001	LU0196696453	USD	hsbc global investment fund	Hsbc brazil equity(acap-usd)	13,87%	-25,76%	29,44%	1,04%	msci brazil 10/40 nr	10,34%	-19,91%	26,91%	8,59%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto
HS2004	LU0164881194	USD	hsbc global investment fund	Hsbc indian eq(acap-usd)	13,00%	-45,82%	12,34%	-5,59%	s&p/iffci india tr	19,84%	-37,26%	13,62%	-0,80%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
HS2005	LU0164908906	USD	hsbc global investment fund	Hsbc singapore eq(acap-usd)	16,05%	-18,37%	21,05%	-1,94%	msci singapore	18,45%	-20,96%	16,13%	-0,42%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
HS2006	LU0254985343	USD	hsbc global investment fund	HSBC latin american equity(micap-usd)	19,26%	-25,54%	26,48%	5,28%	msci em latin america 10/40 nr	17,33%	-18,57%	24,54%	6,89%	Azionario	Azionari specializzati	0,4	1,00%	Alto
HS2017	LU0213961682	EUR	hsbc global investment fund	HSBC GIF Turkey Equity A Acc	37,65%	-32,62%	23,18%	3,79%	msci turkey 10/40 nr	27,80%	-33,61%	19,73%	0,35%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto
HS4002	LU0165128348	EUR	hsbc global investment fund	Hsbc euro high yield bond (acap-eur)	12,87%	-2,34%	19,71%	4,04%	merrill lyncho high yield bb - b rated constrained	13,04%	-1,58%	23,23%	4,71%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Alto
HS4003	LU0543814684	EUR	hsbc global investment fund	HSBC gl emerg markets bd(a-eur)	-	-	-	-	jpm embi global tr	12,04%	8,46%	15,92%	8,08%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto
HS4004	LU0563707651	USD	hsbc global investment fund	HSBC gl em mkts inv grade bd (a acc-usd)	-	-	-	-	composite: 1)50% jpm gbi-em gd ig; 2)50% jpm embi global ig	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto
HS4006	LU0708054134	EUR	hsbc global investment fund	HSBC GIF RMB Fixed Income A EUR Acc	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto
IL2004	LU0121174428	USD	ing (l) sicav	Ing (l) invest inform technology(x-usd)	10,86%	-4,09%	17,89%	0,71%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
IL2007	LU0113311731	EUR	ing (l) sicav	Ing (l) invest emerging europe(x-eur)	23,65%	-24,15%	20,43%	-8,17%	msci em east europe 10/40 tr	25,85%	-19,80%	22,73%	-6,03%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto
IL2010	LU0121175821	USD	ing (l) sicav	Ing (l) invest energy(x-usd)	12,30%	-6,91%	12,38%	-0,68%	msci world/energy 10/40 nr	20,28%	2,45%	16,66%	3,42%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
IL2016	LU0127786860	EUR	ing (l) sicav	Ing (l) invest euro high dividend(x-eur)	-1,70%	-17,56%	0,89%	-9,02%	msci emu nr	2,40%	-14,89%	3,53%	-7,98%	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto
IL2020	LU0121177280	EUR	ing (l) sicav	Ing (l) invest europ real estate(x-eur)	18,12%	-11,89%	12,36%	-10,44%	gpr250ope 20% uk	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
IL2024	LU0121192677	USD	ing (l) sicav	Ing (l) invest food & beverages(x-usd)	8,30%	6,19%	14,66%	5,36%	msci world/consumer staples nr	12,70%	8,58%	14,19%	9,89%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
IL2025	LU0146259923	EUR	ing (l) sicav	Ing (l) invest glb high dividend(x-eur)	14,34%	-1,76%	9,94%	-5,40%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto
IL2026	LU0121204944	USD	ing (l) sicav	Ing (l) invest greater china(x-usd)	12,52%	-20,56%	12,42%	2,04%	msci ac golden dragon nr	13,24%	-18,67%	15,36%	1,29%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
IL2032	LU0113302664	USD	ing (l) sicav	Ing (l) invest latin america(x-usd)	17,36%	-27,92%	19,21%	2,20%	msci em latin america 10/40 nr	17,33%	-18,57%	24,54%	6,89%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto
IL2033	LU0121174006	USD	ing (l) sicav	Ing (l) invest materials(x-usd)	15,48%	-23,11%	17,59%	-1,98%	msci world materials	18,61%	-19,84%	5,07%	0,10%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto
IL2036	LU0121202492	EUR	ing (l) sicav	Ing (l) invest prestige & luxe(x-eur)	50,29%	-8,83%	28,13%	-0,04%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Rendimenti Fondo				Benchmark	Rendimenti Benchmark				Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
					2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni		2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni					
IL2037	LU0121205750	USD	ing (I) sicav	Ing (I) invest telecom(x-usd)	12,01%	-5,21%	7,75%	-1,75%	msci world/telecom 10/40 nr	19,98%	1,87%	11,75%	0,88%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
IL2039	LU0121207376	USD	ing (I) sicav	Ing (I) invest utilities(x-usd)	-3,03%	-6,39%	-1,67%	-5,66%	msci world utilities	18,61%	-3,28%	11,86%	3,93%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
IL2042	LU0205352882	EUR	ing (I) sicav	Ing (I) invest eur high dividend(x-eur)	5,37%	-9,56%	6,68%	-7,68%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto
IL2043	LU0250170304	EUR	ing (I) sicav	Ing (I) invest global oport (x-eur)	17,27%	-11,97%	14,74%	-0,54%	msci world growth	20,70%	-6,95%	12,52%	-2,34%	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto
IL2044	LU0262018533	EUR	ing (I) sicav	Ing (I) invest europe oport (x-eur)	10,40%	-9,54%	16,72%	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto
IL2045	LU0396249665	EUR	ing (I) sicav	Ing (I) inv mdl east & noth africa(x-eur)	27,31%	-	-	-	msci arabian markets ex sa gr	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
IL2046	LU0429746927	EUR	ing (I) sicav	Ing (I) invest us high div hdg x-eur	-	-	-	-	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Alto
IL4014	LU0546914242	USD	ing (I) sicav	Ing (I) renta fund asian debt (x-usd)	-	-	-	-	jpm asia credit tr	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto
IL4015	LU0546914838	USD	ing index linked fund sicav	Ing (I) renta fund dollar (x-usd)	-	-	-	-	barcap us agg bond tr	6,54%	7,84%	6,77%	6,50%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto
IL4016	LU0546915215	EUR	ing (I) sicav	Ing (I) renta em mt debt (hard cur) hgd (x-eur)	-	-	-	-	jpm embi global diversified hedge tr	11,63%	7,39%	15,74%	7,02%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto
IL4017	LU0546918151	EUR	ing (I) sicav	Ing (I) renta fund euro (x-eur)	-	-	-	-	barcap agg bond tr	2,18%	3,24%	4,10%	3,98%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto
IL4018	LU0546920561	USD	ing (I) sicav	Ing (I) renta fund us credit (x-usd)	-	-	-	-	barcap us corp ig tr	9,00%	8,15%	11,84%	6,82%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto
IL4019	LU0546921965	EUR	ing (I) sicav	Ing (I) renta fund world (x-eur)	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto
IM2005	IT0001007274	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni pmi america(eur)	36,76%	-7,45%	17,39%	0,16%	composite: 1) 95% russell 2000; 2) 5% mts 'ex banca d'italia bot lordo	31,56%	-0,57%	16,93%	-0,08%	Azionario	Azionari Nord America	0,78	1,95%	Alto
IM2007	IT0001036083	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni asia nuove economie(eur)	25,38%	-17,52%	18,27%	0,20%	composite: 1) 95% msci all countries asia ex japan; 2) 5% mts 'ex banca d'italia bot lordo	23,84%	-13,04%	20,60%	1,37%	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto
IM2010	IT0001389722	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni pmi europa(eur)	29,17%	-19,86%	14,94%	-5,89%	composite: 1) 95% msci ope small cap; 2) 5% mts ex banca d'italia bot lordo	-	-	-	-	Azionario	Azionari Europa	0,78	1,95%	Alto
IM4004	IT0001047437	USD	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus tesoreria dollaro(eur)	-1,73%	0,53%	-0,13%	1,57%	barcap us treasury bills tr	0,22%	0,15%	0,22%	1,60%	Liquidità	Liquidità altre valute	0,28	0,70%	Alto
IM4011	IT0001214201	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus obbligazioni emerg(eur)	8,49%	5,51%	14,14%	4,86%	composite: 1) 80% jp morgan embi global diversified (euro hedged); 2) 20% mts 'ex banca d'italia bot lordo	8,16%	5,72%	12,13%	3,75%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto
IM5001	IT0001078093	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus tesoreria euro(eur)	-0,27%	1,60%	1,11%	1,90%	composite: 1) 50 mts 'ex banca d'italia bot lordo; 2) 50% barclays capitalo treasury bills	-	-	-	-	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Medio
IN2005	IT0001031928	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus az paesi emerg(eur)	24,23%	-21,59%	18,61%	-0,43%	composite: 1) 95% msci emerging markets; 2) 5% mts 'ex banca d'italia bot lordo	23,03%	-14,13%	21,23%	0,89%	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
IN2008	IT0001078010	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus az pacifico(eur)	19,12%	-16,32%	7,29%	-5,13%	composite: 1) 95% msci all countries pacific; 2) 5% mts "ex banca d'italia bot lordo	21,24%	-9,52%	12,47%	-2,41%	Azionario	Azionari Pacifico	0,78	1,95%	Alto
IN2011	IT0001260618	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni en e mat prime(eur)	14,88%	-10,46%	9,41%	-0,77%	composite: 1) 95% msci customized energy & materials; 2) 5% mts ex banca d'italia bot lordo	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto
IN2019	IT0001470183	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon azioni pmi italia(eur)	-0,17%	-25,34%	-1,01%	-15,43%	composite: 1) 95% ftse italy mid cap 60; 2) 5% banca d'italia lordo bot	-0,12%	-23,11%	-	-	Azionario	Azionari Italia	0,78	1,95%	Alto
IN3001	IT0000380300	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon bil euro multimanager(eur)	6,54%	-7,45%	4,14%	-2,83%	composite: 1) 50% jp morgan emu government bond; 2) 50% msci ope	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,64	1,60%	Alto
IN4002	IT0001003612	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon obbligazioni internazionali(eur)	8,76%	8,03%	5,96%	3,95%	composite: 1) 80% jp morgan world government bond; 2) 20% mts ex banca d'italia bot lordo	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Medio Alto
IN4006	IT0001052742	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon diversificato etico(eur)	1,22%	-0,57%	3,51%	1,40%	composite: 1) 55% ethical indexo government bond 1-3 anni; 2) 20% ethical indexo agency & supranational bond; 3) 10% ethical indexo corporate bond; 4) 15% ecpi ethical index global	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio Alto
IN4007	IT0000386646	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon focus obbligaz euro b/t(inc- eur)	-0,93%	0,80%	1,26%	2,37%	composite: 1) 60% jp morgan emu government bond 1-3 anni; 2) 40% mts ex banca d'italia bot lordo	0,73%	0,80%	1,54%	2,53%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,32	0,80%	Medio
IS1001	LU0612891514	EUR	ignis global funds sicav	Ignis Abs Ret Gov Bd A EUR Hedged	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Alto
IS2002	IE00B288HL90	GBP	ignis international funds plc	Ignis Intl Cart Enh Alpha A GBP Acc	-	-	-	-	ftse allsh tr	14,51%	-4,17%	12,61%	1,05%	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto
IV1001	LU0166421692	EUR	invesco funds	Invesco capital shield 90(a-eur)	4,01%	0,09%	-0,06%	-1,19%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto
IV2002	LU0028120375	USD	invesco funds	Invesco emerg markets europ eq fd(a-usd)	23,76%	-27,55%	17,22%	-7,80%	msci em east europe nd	15,88%	-21,58%	18,59%	0,45%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
IV2006	LU0028118809	EUR	invesco funds	Invesco pan european eq fd(a-eur)	14,68%	-8,59%	12,02%	-4,44%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
IV2007	LU0028119013	EUR	invesco funds	Invesco pan europ sm cap eq fd(a-eur)	27,18%	-14,74%	19,04%	-9,50%	hsbc smlr panope tr	25,65%	-21,08%	16,30%	-6,25%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
IV2011	LU0075112721	USD	invesco funds	Invesco asia opport equity fund (a-usd)	16,86%	-20,07%	14,15%	0,69%	msci ac asia ex japan nr	19,62%	-17,31%	19,40%	2,58%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
IV2012	LU0048816135	USD	invesco funds	Invesco greater china equity fd(a-usd)	13,11%	-18,08%	16,17%	4,14%	msci ac golden dragon nr	13,24%	-18,67%	15,36%	1,29%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
IV2013	LU0119750205	EUR	invesco funds	Invesco pan eur structured eq fd(a-eur)	15,20%	0,54%	12,28%	0,35%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Alto
IV2015	LU0243955886	USD	invesco funds	Invesco asia infrastructure(a-usd)	17,61%	-17,35%	12,84%	2,00%	msci ac asia pac ex jpn nr	18,13%	-15,60%	19,98%	2,53%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
IV2019	LU0149503202	USD	invesco funds	Invesco us structured equity(a-usd)	6,69%	-1,24%	8,84%	-3,32%	s&p 500 pr	12,78%	0,00%	11,66%	-2,38%	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Alto
IV3001	LU0432616737	EUR	invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A	13,30%	11,65%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio alto
IV3003	LU0243957239	EUR	invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	13,87%	-3,10%	21,23%	3,65%	morningstar gif os eur cautious allocation	3,87%	-2,75%	3,45%	-	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Alto
IV4002	LU0066341099	EUR	invesco funds	Invesco european bond fd(a-eur)	3,79%	6,48%	5,97%	3,75%	barcap pano agg tr	4,31%	5,54%	5,83%	3,92%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto
IV4003	LU0102737144	EUR	invesco funds	Invesco absolute ret bond fd(a-eur)	-1,48%	-0,52%	1,06%	0,19%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	0,75%	Medio Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
IV4004	LU0119747243	EUR	invesco funds	Invesco euro inflation lkd bd(a-eur)	-0,88%	-2,44%	1,30%	1,38%	barcap wld govt infln lkd tr lcl	1,06%	-0,80%	2,69%	2,80%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto
IV4005	LU0243957825	EUR	invesco funds	Invesco euro corporate bond (a-eur)	6,33%	-1,42%	10,93%	4,82%	mstar gif os eur corporate bond	18,61%	-0,40%	12,96%	4,54%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Alto
IV4006	LU0534239909	EUR	invesco funds	Invesco Global Total Return Bond	-	3,05%	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto
IV4007	LU0275062247	USD	invesco funds	Invesco Emerging Local Ccy Debt A Acc	12,65%	-3,01%	11,64%	6,78%	jpm embi global diversified tr	12,24%	7,35%	16,08%	7,87%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto
IV5001	LU0028121183	USD	invesco funds	Invesco usd reserve fd(a-usd)	-	-	-	-	federal funds target rate	-	-	-	-	Liquidità	Liquidità altre valute	0,18	0,45%	Alto
IV5002	LU0102737730	EUR	invesco funds	Invesco euro reserve fd(a-eur)	0,18%	0,58%	0,49%	1,77%	eonia	0,50%	0,62%	0,61%	1,93%	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,35%	Medio Basso
JA2001	IE0009511647	EUR	janus capital funds plc	Janus us all cap growth fd(a-eur)	26,80%	-14,16%	21,80%	0,77%	russell 3000 growth tr	25,81%	2,18%	19,50%	2,11%	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto
JA2002	IE0009531827	EUR	janus capital funds plc	Janus us twenty fd(a-eur)	5,36%	-10,11%	10,66%	-1,43%	russell 1000 growth tr	16,71%	2,64%	18,02%	2,50%	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto
JA2003	IE0009534169	EUR	janus capital funds plc	Janus us venture fd(a-eur)	26,92%	-1,03%	22,49%	-0,51%	russell 2000 growth tr	38,06%	-2,91%	20,42%	1,74%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
JA2004	IE0001257090	EUR	janus capital funds plc	Janus us strategic value fd(a-eur)	10,02%	-5,86%	10,05%	-0,53%	russell 3000 value tr	24,30%	-0,10%	12,95%	-2,91%	Azionario	Azionari Nord America	0,9	2,25%	Alto
JA2005	IE0002122038	EUR	janus capital funds plc	Janus global life sciences fd(a-eur)	5,00%	4,85%	11,04%	1,88%	msci ac world health care	18,61%	9,72%	16,66%	6,58%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
JA2006	IE0002167009	EUR	janus capital funds plc	Janus global technology fd(a-eur)	21,45%	-12,73%	17,65%	1,17%	msci world information technology index	18,61%	-1,97%	12,36%	4,21%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
JA2007	IE0032746970	EUR	janus capital funds plc	Janus intech us core(a-eur)	12,64%	1,75%	11,10%	-2,50%	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
JA3001	IE0009514989	EUR	janus capital funds plc	Janus balanced fd(a-eur)	5,72%	-1,13%	8,92%	2,40%	composite: 1) 45% barclays aggregate bond index; 2) 55% s&p 500 index	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Alto
JA4001	IE0009516141	EUR	janus capital funds plc	Janus flexible income fd(a2-eur)	5,74%	5,84%	7,98%	6,37%	barcap aggregate bond treasury tr	13,23%	9,81%	5,12%	6,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto
JA4002	IE0009530639	EUR	janus capital funds plc	Janus high-yield fd(a2-eur)	13,95%	2,17%	18,08%	4,99%	barcap us corporate high yield tr	23,12%	4,98%	25,60%	7,17%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto
JA4003	IE0009533641	EUR	janus capital funds plc	Janus us short-term bond fd(a2-eur)	2,82%	1,01%	4,25%	4,13%	barclays euro aggregate	23,92%	5,40%	11,79%	8,52%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,26	0,65%	Medio Alto
JB2001	LU0107858044	EUR	julius baer multistock	Jb glb emerging markets stock fd(b-usd)	24,03%	-	-	-	msci emerging markets	18,61%	-3,16%	11,91%	3,95%	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto
JB2002	LU0122455214	EUR	julius baer multistock	Jb central europe stock(b-eur)	22,04%	-25,96%	20,35%	-8,03%	msci em eur europe 10/40 nr	26,18%	-21,93%	21,96%	-5,20%	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Molto Alto
JB2003	LU0100915437	EUR	julius baer multistock	Jb euroland value stock fund(b-eur)	4,50%	-16,01%	3,74%	-9,09%	msci emu nr	2,40%	-14,89%	3,53%	-7,98%	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto
JB2006	LU0026740844	EUR	julius baer multistock	Jb europe stock fund(b-eur)	12,53%	-19,09%	6,07%	-8,20%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto
JB2007	LU0048167497	EUR	julius baer multistock	Jb german value stock fund(b-eur)	19,27%	-15,57%	8,53%	-2,64%	fse cdxax tr	19,78%	-15,76%	8,16%	-2,63%	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Molto Alto
JB2009	LU0026742386	EUR	julius baer multistock	Jb global stock fd(b-eur)	13,66%	-9,84%	8,38%	-5,78%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Alto
JB2011	LU0044849320	JPY	julius baer multistock	Jb japan stock fund(b-jpy)	2,57%	-14,46%	1,70%	-13,25%	msci japan nr	0,57%	-14,33%	-2,04%	-13,48%	Azionario	Azionari Pacifico	0,48	1,20%	Alto
JB2015	LU0091370840	EUR	julius baer multistock	Jb europe small&mid cap stock fd(b-eur)	27,80%	-19,41%	15,99%	-6,24%	msci europe small cap nr	29,91%	-17,45%	19,59%	-5,30%	Azionario	Azionari Europa	0,64	1,60%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
JB2016	LU0066471896	EUR	julius baer multistock	Jb europe selection growth fund(b- eur)	7,99%	-10,35%	10,37%	-3,73%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto
JB2018	LU0038279179	CHF	julius baer multistock	Jb swiss small&mid cap stock fd(b- chf)	20,10%	-23,78%	6,22%	-5,69%	swx spi small&mid cap tr	20,75%	-19,58%	7,98%	-4,64%	Azionario	Azionari Europa	0,56	1,40%	Alto
JB2020	LU0026741651	CHF	julius baer multistock	Jb swiss stock fd(b-chf)	2,40%	-14,77%	3,42%	-6,95%	swx spi tr	2,92%	-7,72%	5,37%	-5,06%	Azionario	Azionari Europa	0,4	1,00%	Alto
JB2021	LU0026741222	USD	julius baer multistock	Jb us leading stock fund(b-usd)	13,53%	8,25%	14,91%	0,71%	s&p 500 nr	14,37%	1,47%	13,37%	-0,89%	Azionario	Azionari Nord America	0,48	1,20%	Alto
JB2023	LU0244125125	EUR	julius baer multi cooperation	Jb commodity fund (b- eur)	13,20%	-6,80%	6,80%	-1,94%	rici enhancedsm tr (eur hedged)	18,61%	-4,75%	11,29%	3,61%	Azionario	Azionari specializzati	0,52	1,30%	Alto
JB2025	LU0329429897	EUR	julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	46,86%	-0,06%	28,37%	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,60%	Alto
JB4002	LU0012197231	EUR	julius baer multibond	Jb global convert bond fd(b- eur)	3,30%	-4,19%	4,61%	-3,75%	ubs gl. focus inv. grade (eur hedged)	18,61%	-1,61%	12,50%	4,28%	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	Medio Alto
JB4003	LU0012197074	USD	julius baer multibond	Jb dollar bond fund(b-usd)	6,18%	7,51%	6,84%	4,51%	bofaml us corporate&govt a+ tr	6,23%	8,64%	5,39%	6,26%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Alto
JB4004	LU0100842375	USD	julius baer multibond	Jb dollar medium term bond fd(b- usd)	5,03%	4,58%	6,36%	5,10%	bofaml us corporate&govt 3-5y a+ tr	5,92%	5,47%	5,13%	5,98%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto
JB4005	LU0081394404	EUR	julius baer multibond	Jb emerging bond fd (euro)(b- eur)	11,37%	3,81%	15,11%	5,23%	bofaml global em sovereigns tr hdg	14,66%	4,51%	17,65%	6,68%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto
JB4006	LU0081406000	USD	julius baer multibond	Jb emerging bond fd (usd)(b- usd)	12,06%	4,50%	15,17%	7,08%	jpm elmi+ tr	5,68%	-5,19%	3,82%	4,54%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto
JB4007	LU0100842615	EUR	julius baer multibond	Jb euro government bond fd(b- eur)	-0,01%	2,71%	2,40%	2,49%	citi emu	0,99%	3,41%	2,90%	3,93%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio Alto
JB4009	LU0012197660	EUR	julius baer multibond	Jb euro bond(b- eur)	5,09%	4,34%	4,53%	1,30%	composite index	3,27%	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto
JB4011	LU0012197827	EUR	julius baer multibond	Jb total return bond fund (b- eur)	7,35%	1,18%	5,78%	2,86%	bofaml emu direct govt 1-5 yr tr	1,19%	-0,70%	1,74%	3,27%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto
JB4012	LU0107852195	USD	julius baer multibond	Jb local emerging bond fd(b- usd)	15,27%	-5,10%	11,18%	7,37%	jpm elmi+ tr	5,68%	-5,19%	3,82%	4,54%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto
JB4014	LU0012197405	CHF	julius baer multibond	Jb swiss franc bond fd(b- chf)	4,41%	1,22%	5,10%	-0,16%	swx sbi fgn aaa-bbb tr	3,67%	2,73%	4,73%	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,22	0,55%	Alto
JB4015	LU0159196806	EUR	julius baer multibond	Jb credit opportunities bond(b- eur)	10,20%	1,06%	11,63%	4,51%	composite index	3,27%	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio Alto
JB4016	LU0186678784	EUR	julius baer multibond	Jb absolute ret bd fd(b- eur)	2,62%	-0,86%	3,71%	3,01%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto
JB4017	LU0189453128	EUR	julius baer multibond	Jb abs fund(b- eur)	12,24%	1,42%	8,62%	-2,28%	euribor 3 months	0,82%	1,32%	1,10%	2,42%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,22	0,55%	Alto
JB4018	LU0256048223	EUR	julius baer multibond	Jb Abs Return Bond Fd Plus (b- eur)	4,17%	0,06%	6,09%	4,26%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio Alto
JB5001	LU0032254707	USD	julius baer multicash	Jb money market fund dollar(b- usd)	0,49%	0,18%	0,45%	1,40%	citi dep 3 month	0,54%	1,17%	1,05%	2,43%	Liquidità	Liquidità altre valute	0,08	0,20%	Alto

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Rendimenti Fondo				Benchmark	Rendimenti Benchmark				Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
					2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni		2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni					
JB5002	LU0032254962	EUR	julius baer multicash	Jb money market fund euro(b-euro)	0,29%	0,57%	0,54%	1,59%	citi dep 3 month	0,54%	1,17%	1,05%	2,43%	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio Basso
JB5003	LU0032254376	GBP	julius baer multicash	Jb money market fund sterling(b-gbp)	0,43%	0,34%	0,61%	2,26%	citidep 3 month	0,55%	0,73%	0,85%	2,82%	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,25%	Alto
JB5004	LU0032254533	CHF	julius baer multicash	Jb money market fund swiss franc(b-chf)	0,18%	-0,16%	0,18%	0,43%	citi dep 3 months	0,17%	0,20%	0,29%	1,20%	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Alto
JP1001	LU0188582232	EUR	jpmorgan investment funds	Jpm global total ret a (acc)-eur	6,42%	-4,06%	6,17%	-1,29%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio Alto
JP1002	LU0273792142	EUR	jpmorgan investment funds	Jpm highbridge stat mkt neut a(acc-eur)	-2,89%	-1,95%	-2,57%	0,75%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto
JP2001	LU0070217806	USD	jpmorgan investment funds	Jf asia ex japan a (acc)-usd	20,25%	-24,57%	15,29%	-0,36%	msci ac asia pac ex jpn nr	18,13%	-15,60%	19,98%	2,53%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
JP2004	LU0070217475	USD	jpmorgan investment funds	Jpm global select equity a (acc)-usd	9,97%	-12,66%	10,56%	-3,27%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
JP2005	LU0088298020	USD	jpmorgan investment funds	Jpm global select 130/30 a (acc)-usd	9,35%	-9,93%	10,02%	-3,12%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
JP2007	LU0070214613	JPY	jpmorgan investment funds	Jpm japan select equity a (acc)-jpy	0,28%	-21,28%	-4,48%	-15,91%	topix tr	23,90%	-12,50%	3,24%	-6,24%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
JP2009	LU0070214290	USD	jpmorgan investment funds	Jpm us select equity a (acc)-usd	10,83%	-3,01%	12,74%	-0,24%	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
JP2011	LU0095938881	EUR	jpmorgan investment funds	Jpm glb capital app a (acc)-eur	9,06%	-6,00%	5,16%	0,07%	libor 1 month	0,53%	1,12%	0,81%	2,14%	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Alto
JP2013	LU0115528548	USD	jpmorgan investment funds	Jpm global financials a (acc)-usd	2,82%	-23,21%	3,19%	-14,54%	msci world financials	4,62%	-18,49%	3,78%	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
JP3001	LU0070212591	EUR	jpmorgan investment funds	Jpm global balanced (eur) a(acc)-eur	10,98%	-2,10%	7,72%	0,92%	composite: 1) 10% jpmorgan 1 month cash; 2) 6% msci japan net; 3) 25% mscope net index; 4) 15% msci us net index; 5) 4% msci emf net index (4%); 6) 40% morgan global bond index (hedged)	10,50%	0,38%	8,21%	-10,38%	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Medio Alto
JP3002	LU0070215180	USD	jpmorgan investment funds	Jpm global balanced (usd) a(acc)-usd	8,55%	-1,35%	7,86%	2,24%	composite: 1) 26% s&p 500 (total return net); 2) 4% russell 2500 (total return net); 3) 16% msci eafe (total return net); 4) 4% msci em (total return net); 5) 35% jpm us bonds (total return gross); 6) 10% jpm non-usd bonds hedged to (total return gross); 7) 5% cash (citigroup 1 month)	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Alto
JP4001	LU0070211940	EUR	jpmorgan investment funds	Jpm glb cap preserve (eur) a(acc)-eur	2,20%	-4,33%	2,57%	0,74%	libor 1 month	0,53%	1,12%	0,81%	2,14%	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto
JP4002	LU0070216402	EUR	jpmorgan investment funds	Jpm europe bond a (acc)-eur	4,21%	2,33%	5,07%	-1,03%	jpm emu govt bond	18,61%	3,66%	14,47%	5,38%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio Alto
JP4005	LU0108415935	EUR	jpmorgan investment funds	Jpm glb high yield bond a (acc)-eur (hg)	13,40%	4,26%	21,16%	2,61%	barcap us corporate high yield tr	23,12%	4,98%	25,60%	7,17%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,34	0,85%	Alto
JP4009	LU0070211437	EUR	jpmorgan investment funds	Jpm euro liquid market a (acc)-eur	0,02%	0,34%	0,31%	1,63%	libor 1 month	0,53%	1,12%	0,81%	2,14%	Liquidità	Liquidità area euro	0,16	0,40%	Medio Basso
JP4010	LU0112439673	EUR	jpmorgan investment funds	Jpm global enhanced bd a (acc)-eur	11,45%	6,60%	9,18%	-0,88%	barcap global aggregate excluding treasuries index, hedged into (total return gross)	5,71%	5,78%	6,88%	-5,62%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	0,90%	Medio Alto
JP4011	LU0289470113	EUR	jpmorgan investment funds	Jpm income opport ah(acc)-eur	4,43%	-0,30%	6,64%	-	eonia	0,50%	0,62%	0,61%	1,93%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto
KA1001	IT0003044614	EUR	kairos partners sgr s.p.a.	Kairos income(eur)	0,31%	0,52%	0,65%	1,53%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,50%	Medio

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
KA2001	IT0003240444	EUR	kairos partners sgr s.p.a.	Kairos small cap fd(eur)	2,99%	-5,11%	4,68%	-4,11%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
LA1001	FR0010762187	EUR	laffitte capital management	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	4,79%	3,33%	3,70%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio
LB2001	LU0093980075	USD	westlbmellon compass fund	Westlb mellon co glob emerg mkt(a-usd)	11,84%	-22,45%	13,31%	-1,32%	msci em	24,45%	-17,75%	20,06%	0,40%	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Alto
LE2003	LU0146148340	EUR	lemanik sicav	Lemanik Mc World Equities(etail-eur)	10,38%	-7,63%	4,33%	-5,74%	composite: 1) 50% s&p 100 index; 2) 40% dow jones stoxx 50 price index; 3) 10% topix core 30	-	-	-	-	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto
LE2004	LU0054300461	EUR	lemanik sicav	Lemanik asian opport(etail-eur)	25,90%	-11,84%	9,20%	-4,07%	msci ac far east	22,95%	-16,53%	7,95%	-5,04%	Azionario	Azionari Pacifico	0,74	1,85%	Alto
LE3001	LU0090850685	EUR	lemanik sicav	Lemanik italy(etail-eur)	2,12%	-22,56%	-2,01%	-3,29%	composite: 1) 50% ftse all share italia; 2) 50% libor 3 months	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,68	1,70%	Alto
LF4001	FR0010996736	EUR	lfp	LFP protectaux (r-eur) acc	-6,00%	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto
LF4002	FR0010225037	EUR	lfp	LFP emerging bonds (p-eur) acc	11,43%	-0,96%	14,84%	4,45%	tec 10	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	legg mason global funds plc	Lm royce smaller companies fund (a-eur)	30,61%	-3,78%	21,88%	-	russell 2000 growth tr	38,06%	-2,91%	20,42%	1,74%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	legg mason global funds plc	Lm western asset glb multi strat (a-eur)	7,95%	2,34%	12,04%	-	composite: 1)50% barclays capital global aggregate index; 2)25% barclays capital u.s. corporate high yield - 2% issuer capped index; 3)25% jpmorgan emerging markets bond index plus (100% nav eur hedged)	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	legg mason global funds plc	Lm brandywine global fixed income(a-eur)	7,03%	7,88%	10,72%	-	citi wgbi	12,48%	6,22%	5,88%	6,74%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto
LN1001	LU0462973347	EUR	dnca invest	Dnca invest miura (b-eur)	5,06%	-1,15%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto
LN2001	LU0309082369	EUR	dnca invest	Dnca Invest infrastructure europe(a-eur)	10,23%	-13,14%	6,81%	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
LN3001	LU0284394664	EUR	dnca invest	Dnca Invest evolutif(a-eur)	4,03%	-6,42%	6,05%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto
LN3002	LU0284394235	EUR	dnca invest	Dnca Invest eurose(a-eur)	4,10%	-1,40%	6,17%	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio Alto
LO1001	LU0428700727	EUR	lombard odier funds	LO alternative beta (p-eur)	5,72%	-4,93%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto
LO2003	LU0083363423	USD	lombard odier funds	Lo- technology (p-usd)	12,75%	-3,12%	18,81%	-0,67%	bofam1 technology 100 tr	18,78%	-12,27%	20,25%	-0,10%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
LO2006	LU0049412769	EUR	lombard odier funds	LO - europe high conviction(p-eur)	7,09%	0,95%	12,26%	-3,49%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
LO2010	LU0056313512	JPY	lombard odier funds	Lo- japan sm&mid caps(p-jpy)	-1,60%	-20,58%	-1,08%	-15,25%	russell/nomura mid small tr	1,93%	-12,81%	-0,77%	-11,66%	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto
LO2013	LU0161986921	EUR	lombard odier funds	Lo-golden age (p-eur)	8,02%	-6,47%	4,33%	-0,77%	msci world hdg (2)	-0,63%	-7,79%	4,91%	-5,89%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
LO2016	LU0210009576	EUR	lombard odier funds	LO Fd world gold exp(i-eur)	52,34%	-22,02%	25,04%	7,79%	ftse gold mines pr	29,03%	-15,88%	12,06%	6,42%	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto Alto
LO2017	LU0293439856	EUR	lombard odier funds	LO Funds William Blair Global Gr EUR P A	28,35%	-1,36%	19,75%	-	msci ac world gr	21,08%	-6,86%	13,94%	-1,75%	Azionario	Azionari globale	0,4	1,00%	Alto
LO4002	LU0077027877	USD	lombard odier funds	Lo- euro gov fundamental (p-usd)	4,22%	8,59%	2,43%	4,96%	citi emu gbi	-5,57%	0,06%	0,58%	3,61%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto
LO4004	LU0095725387	EUR	lombard odier funds	Lo- euro responsible corp fmt (p-eur)	3,95%	2,15%	7,72%	2,55%	loim fwd euro corporate aaa-bbb	-	4,90%	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
LO4011	LU0563303998	EUR	lombard odier funds	LO Funds Euro BBB-BB Fundamental EUR PA	-	-	-	-	barclays euro agg corp bbb tr eur	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,2	0,50%	Medio Alto
MA1001	LU0428380124	EUR	man umbrella sicav	Man AHL Trend EUR I	13,17%	-7,45%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Alto
ME1001	IE00B1GP6520	EUR	bny mellon global funds	Bny mellon evolution gl alpha fd(a-eur)	4,74%	-0,70%	4,27%	-2,98%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,75	2,50%	Medio Alto
ME2002	IE0003867441	EUR	bny mellon global funds	Bny mellon small cap euroland pt(a-eur)	29,84%	-23,60%	10,37%	-7,18%	s&p europe small tr (2)	19,23%	-21,27%	9,33%	-7,23%	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Molto Alto
ME2003	IE0003782467	EUR	bny mellon global funds	Bny mellon asian equity fd (a-eur)	33,89%	-	-	-	msci ac asia pac ex jpn nr	18,13%	-15,60%	19,98%	2,53%	Azionario	Azionari Pacifico	0,8	2,00%	Alto
ME2004	IE0004084889	EUR	bny mellon global funds	Bny mellon glb opportunities fd(a-eur)	21,63%	-	-	-	ftse all world local currency tr	9,80%	-6,23%	9,27%	-1,80%	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto
ME2010	IE0003853326	EUR	bny mellon global funds	Bny mellon continental europe (a-eur)	4,54%	-14,90%	2,88%	-6,50%	ftse world ex uk tr	9,65%	-12,51%	7,83%	-5,13%	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto
ME4001	IE0003921727	EUR	bny mellon global funds	Bny mellon global bond portf(a-eur)	15,11%	9,84%	8,34%	6,60%	jpm gbi global traded tr	13,82%	7,22%	6,41%	7,24%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto
ME4004	IE0032722260	EUR	bny mellon global funds	Bny mellon euroland bond (a-eur)	4,33%	1,14%	6,03%	5,21%	barcap agg bond tr	2,18%	3,24%	4,10%	3,98%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto
ME5001	IE00BIHLBD23	EUR	bny mellon global funds	Bny mellon evolution currency opt(a-eur)	-5,42%	-0,98%	-4,18%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,84988	3,25%	Medio Alto
MG1001	GB00B56HIS45	EUR	m&g global dividend fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	7,78%	-0,50%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Alto
MG2001	GB0032139684	EUR	m&g investment funds	M&G recovery (a-eur)	20,28%	-3,40%	20,95%	0,23%	ftse allsh tr	14,51%	-4,17%	12,61%	1,05%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
MG2002	GB0030932676	EUR	m&g investment funds	M&G global basics (a-eur)	31,36%	-9,93%	19,88%	1,26%	ftse global basic composite	18,61%	-18,71%	5,56%	0,38%	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto
MG2003	GB00B23X9910	EUR	m&g investment funds	M&G Investment UK growth (a-eur) acc	18,33%	-2,48%	14,91%	-	ftse allsh tr	14,51%	-4,17%	12,61%	1,05%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	m&g global dividend fund	M&G Global Dividend EUR A	23,74%	0,72%	19,89%	-	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	m&g investment funds	M&G optimal income (a-eur hdg)	9,12%	6,30%	15,88%	-	mstar asset alloc eur defensive sector average	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto
MG4002	GB00B65PCY96	USD	m&g global macro bond	M&G Global Macro Bond A USD	6,62%	4,10%	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto
MH2001	LU0566417696	EUR	march international	March Intern Vini Catena A EUR	-	-	-	-	msci world	17,16%	-4,53%	11,23%	-4,13%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
MH3001	LU0566417423	EUR	march international	March International Torrenova Lux A EUR	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto
ML2002	LU0011850392	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf emerging europe(a2-eur)	29,00%	-24,48%	22,24%	-6,86%	msci em eur europe 10/40 nr	26,18%	-21,93%	21,96%	-5,20%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto
ML2003	LU0093502762	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf euro markets(a2-eur)	8,60%	-16,44%	5,98%	-4,50%	msci emu nr	2,40%	-14,89%	3,53%	-7,98%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
ML2004	LU0006061161	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf european small & midcap opp(a2-eur)	20,37%	-13,20%	15,51%	-4,33%	s&p europe small tr	26,60%	-17,10%	15,04%	-5,68%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
ML2005	LU0072462186	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf european value(a2-eur)	3,86%	-4,00%	10,28%	-5,65%	msci europe value nr	4,13%	-9,45%	7,96%	-8,06%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
ML2007	LU0054578231	USD	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf global small cap fd (a2-usd)	16,52%	-10,63%	12,47%	0,17%	msci world small cap	24,34%	-10,49%	16,40%	-2,18%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
ML2008	LU0006061252	USD	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf japan small&mid cap opport (a2-usd)	17,23%	-11,33%	4,21%	-8,08%	s&p japan midsmall cap index	-	-	-	-	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
ML2010	LU0072461881	USD	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf us basic value(a2-usd)	9,52%	-3,47%	11,66%	-3,09%	russell 1000 value tr	23,53%	0,39%	12,87%	-2,97%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
ML2012	LU0106831901	USD	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf world financial fd(a2-usd)	2,96%	-21,99%	1,98%	-14,46%	msci world financials	4,62%	-18,49%	3,78%	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
ML2014	LU0122379950	USD	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf world healthscience(a2-usd)	1,59%	5,46%	9,78%	3,72%	msci acwi health care usd	2,89%	8,89%	10,20%	1,89%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
ML2016	LU0171289902	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf new energy fund(a2-usd)	-6,43%	-18,90%	-3,73%	-9,56%	msci world (3)	17,16%	-7,61%	10,02%	-4,76%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Rendimenti Fondo				Benchmark	Rendimenti Benchmark				Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
					2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni		2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni					
ML2017	LU0122376428	USD	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf world energy fund(a2-usd)	16,75%	-13,45%	11,26%	0,68%	msci europe energy usd	-1,39%	2,94%	10,93%	0,41%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto
ML2018	LU0011846440	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf european fund(a2-eur)	13,00%	-10,41%	11,96%	-2,86%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
ML2023	LU0171298648	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf us small&mid cap opport fund(a2-eur)	30,76%	-7,61%	18,28%	1,71%	s&p us midsmall tr	35,52%	-1,65%	21,04%	1,21%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
ML2026	LU0171290314	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf pacific equity(a2-eur)	22,90%	-19,01%	8,51%	-3,58%	msci ac pacific	22,00%	-16,21%	9,44%	-4,47%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
ML2027	LU0200685153	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf us basic value(a2-eur hedged)	7,64%	-4,52%	9,76%	-4,73%	russell 1000 value tr	23,53%	0,39%	12,87%	-2,97%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
ML2028	LU0248271941	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf india fd(a2-eur)	30,59%	-35,04%	15,37%	-2,29%	s&p/ifci india nr usd	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
ML2029	LU0171289498	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf latin america(a2-eur)	25,60%	-21,28%	28,50%	4,86%	msci em latin america nr	14,66%	-19,35%	23,51%	6,61%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto
ML2030	LU0171305526	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf world gold fd(a2-eur)	45,86%	-15,27%	21,29%	8,08%	ftse gold mines pr	29,03%	-15,88%	12,06%	6,42%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto
ML2031	LU0172157280	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf world mining fd(a2-eur)	38,58%	-26,40%	26,44%	1,79%	hsbc global mining tr	31,49%	-27,54%	25,15%	5,18%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto
ML3001	LU0212925753	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf global allocation(a2-eur hedged)	6,90%	-5,17%	6,85%	1,00%	composite: 1) 36% s&p 500 composite; 2) 24% ft/s&p act world; 3) 24% 5 ys treasury notes; 4) 16% ssb non us debt	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto
ML3002	LU0171283459	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf global allocation(a2-eur)	16,35%	-1,25%	10,95%	2,73%	composite: 1) 36% s&p 500 composite; 2) 24% ft/s&p act world (ex us); 3) 24% 5 ys treasury notes; 4) 16% ssb non us debt	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto
ML4001	LU0096258446	USD	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf us government mortgage fd(a2-usd)	6,09%	5,61%	6,11%	5,20%	citi usbig mortgage	5,50%	6,38%	5,87%	6,62%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Alto
ML4002	LU0063729296	USD	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf asian tiger bond(a2-usd)	13,05%	1,92%	13,31%	6,12%	jpm asia credit tr	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto
ML4003	LU0297942863	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf glob govern bd(a2h-eur)	3,71%	3,44%	3,57%	-	citi wgbi hdg	3,36%	5,49%	3,27%	4,92%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto
ML4004	LU0278453476	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf fix lnc glob opp fd(a2h-eur)	6,44%	2,78%	9,09%	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto
ML4005	LU0050372472	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf euro bond fund(a2-eur)	3,15%	3,06%	5,54%	4,25%	barcap agg 500mm tr	2,15%	3,26%	4,09%	4,00%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto
ML4007	LU0093503810	EUR	blackrock (luxembourg) s.a.	Bgf euro short duration bd fd(a2-eur)	1,23%	1,43%	3,95%	3,83%	barcap agg 500mm 1-3 yr tr	1,68%	2,31%	3,25%	3,85%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio
MS1001	LU0299413608	EUR	morgan stanley investment funds	Msi diversified alpha plus (a-eur)	9,50%	-1,72%	1,84%	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto
MS2002	LU0073229253	USD	morgan stanley investment funds	Msi asian equity(a-eur)	17,80%	-18,00%	16,27%	1,15%	msci ac far east ex japan nr	19,44%	-14,78%	19,79%	3,01%	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto
MS2003	LU0078112413	USD	morgan stanley investment funds	Msi asian property(a-eur)	15,05%	-23,18%	8,10%	-5,19%	ftse epra/nareit asian real estate net total return	18,61%	-19,65%	5,15%	0,14%	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto
MS2004	LU0073229840	USD	morgan stanley investment funds	Msi emerging markets equity(a-eur)	17,12%	-18,56%	17,47%	-0,85%	msci em nr	27,14%	-15,70%	22,84%	2,72%	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto
MS2005	LU0109967165	EUR	morgan stanley investment funds	Msi eurozone equity alpha(a-eur)	10,55%	-15,52%	5,53%	-6,48%	msci emu nr	2,40%	-14,89%	3,53%	-7,98%	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
MS2007	LU0078113650	EUR	morgan stanley investment funds	Msi european property(a-eur)	12,25%	-11,93%	11,54%	-15,22%	gpr general quotedope net index	18,61%	-12,11%	8,34%	1,96%	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Molto Alto
MS2008	LU0073234501	EUR	morgan stanley investment funds	Msi european equity alpha(a-eur)	16,17%	-7,55%	10,27%	-3,67%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto
MS2014	LU0073231317	USD	morgan stanley investment funds	Msi latin american equity(a-eur)	16,05%	-21,54%	22,99%	2,44%	msci em latin america nr	14,66%	-19,35%	23,51%	6,61%	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto
MS2016	LU0073232471	USD	morgan stanley investment funds	Msi us growth(a-eur)	19,03%	-4,08%	23,01%	1,70%	russell 1000 growth tr	16,71%	2,64%	18,02%	2,50%	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto
MS2018	LU0073233958	USD	morgan stanley investment funds	Msi us property(a-eur)	26,73%	4,66%	23,01%	-2,77%	ftse nareit equity reits tr	27,95%	8,28%	21,04%	-1,42%	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Molto Alto
MS2020	LU0118140002	EUR	morgan stanley investment funds	Msi em eur mid east & africa eq(a-eur)	32,12%	-24,33%	15,67%	-4,28%	msci em emea nr	23,55%	-20,37%	18,15%	-1,26%	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto
MS2021	LU0119620416	USD	morgan stanley investment funds	Msi global brands(a-eur)	11,76%	8,32%	16,21%	3,72%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Alto
MS2025	LU0225737302	USD	morgan stanley investment funds	Msi us advantage (a-eur)	16,59%	4,66%	17,40%	2,13%	s&p 500 tr (2)	15,06%	5,53%	15,37%	0,41%	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto
MS2031	LU0384381660	EUR	morgan stanley investment funds	MS INV F Global Infrastructure A	-	18,76%	-	-	dj brookfld global infra tr	12,40%	13,00%	19,39%	4,79%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
MS4001	LU0073230004	USD	morgan stanley investment funds	Msi emerging markets debt(a-eur)	8,67%	6,80%	14,67%	6,15%	jpm embi global tr	12,04%	8,46%	15,92%	8,08%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto
MS4002	LU0073254285	EUR	morgan stanley investment funds	Msi euro bond(a-eur)	2,91%	1,62%	3,95%	3,57%	barcap agg bond tr	2,18%	3,24%	4,10%	3,98%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto
MS4003	LU0073234253	EUR	morgan stanley investment funds	Msi euro strategic bond(a-eur)	3,99%	0,54%	5,60%	3,22%	barcap agg bond tr	2,18%	3,24%	4,10%	3,98%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto
MS4004	LU0073255761	EUR	morgan stanley investment funds	Msi europ curr high yield(a-eur)	14,33%	-5,92%	20,47%	4,05%	bofamplan ccy hy bb-b constnd tr	14,40%	-4,49%	23,84%	4,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,34	0,85%	Alto
MS4005	LU0073230426	USD	morgan stanley investment funds	Msi global bond(a-eur)	6,28%	2,59%	5,44%	6,05%	barcap global aggregate tr	5,54%	5,64%	6,04%	6,46%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio Alto
MS4006	LU0073235904	EUR	morgan stanley investment funds	Msi short maturity euro bond(a-eur)	0,85%	0,58%	2,28%	2,43%	barcap agg treasury 1-3 yr tr	0,90%	2,36%	2,46%	3,60%	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio
MS4010	LU0132601682	EUR	morgan stanley investment funds	Msi euro corporate bd(a-eur)	3,30%	-3,14%	6,13%	2,33%	barcap agg corps tr	4,75%	1,49%	7,15%	3,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Alto
MS4013	LU0283960077	EUR	morgan stanley investment funds	Msi em domestic debt(a-eur)	22,08%	-0,98%	13,24%	-	jpm gbi em global diversified tr	23,72%	1,53%	14,08%	9,53%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto
MS4014	LU0283946597	EUR	morgan stanley investment funds	Msi absolute return currency (a-eur)	2,66%	-0,85%	0,61%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto
MS4015	LU0518379325	EUR	morgan stanley investment funds	Msi euro strategic bond (ad-eur)	-	-7,80%	-	-	barcap agg bond tr	2,18%	3,24%	4,10%	3,98%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto
MS4016	LU0518378863	EUR	morgan stanley investment funds	Msi euro corporate bond (ad-eur)	-	-9,27%	-	-	barcap agg corps tr	4,75%	1,49%	7,15%	3,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Alto
MS5003	LU0106251654	EUR	morgan stanley investment funds	Msi euro liquidity(a-eur)	0,01%	0,33%	0,23%	1,61%	libor 1 month	0,53%	1,12%	0,81%	2,14%	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio Basso
MT1001	LU0331832757	EUR	motus sicav	Motus performance Assoluta (a-eur)	-16,60%	-0,12%	-11,72%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4995	1,50%	Alto
MT3001	LU0556042314	EUR	motus sicav	Motus jc total return (b-eur)	-	-	-	-	fideuram flexible fund - fidmfles index	2,35%	-5,75%	1,50%	-	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,333	1,00%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
MU4001	IE0033758917	EUR	muzinich funds	Muzinich Enhancedyield S/T EUR Acc	6,60%	1,18%	7,88%	4,57%	bofam1 german federal govt 1-3y tr eur	-	-0,58%	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0,45%	Medio Alto
MU4002	IE00B2R9B880	EUR	muzinich funds	Muzinich Bondyield ESG EUR Hdg Acc	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,80%	Medio alto
MU4003	IE0032860565	EUR	muzinich funds	Muzinich Americayield Hdg € Acc R	12,04%	4,31%	14,87%	4,67%	bofam1 us hy c pay constrained tr	15,10%	4,49%	23,54%	7,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Alto
MU4004	IE00B07RXZ94	EUR	muzinich funds	Muzinich Transatlanticyield Hdg € Acc R	12,97%	1,74%	15,14%	3,59%	bofam1 global hy europe issuer bb-b tr	12,53%	-1,80%	24,36%	13,98%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Alto
ND4001	LU0076315455	EUR	nordea investment funds s.a.	Nordea-1 European Covered Bond BP	3,78%	4,42%	6,69%	4,15%	composite index: 1) 50% ibovx germany; 2) 40% ibovx france; 3) 10% ibovx spain	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio Alto
ND4002	LU0173781559	EUR	nordea investment funds s.a.	Nordea-1 Norwegian Bond BP	10,27%	6,21%	13,13%	5,87%	cgbi wgbi nw all mats (nok) tr	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio Alto
ND4003	LU0634509953	EUR	nordea investment funds s.a.	Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio Alto
ND4004	LU0173781047	EUR	nordea investment funds s.a.	Nordea-1 Swedish Bond BP	17,28%	12,48%	11,57%	5,30%	jpm gbi sweden traded tr	2,95%	13,39%	4,98%	6,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto
NE3001	IT0003245377	EUR	nextam partners s.g.r. s.p.a.	Nextam p bilanciato(eur)	6,14%	-13,97%	2,83%	-2,74%	composite: 1) 35% comit performance; 2) 35% mts generale; 3) 15% msci world dtr; 4) 15% jp morgan global	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,66	1,65%	Alto
NE4001	IT0003245393	EUR	nextam partners s.g.r. s.p.a.	Nextam p obbligazionario misto(eur)	1,37%	-3,05%	1,66%	0,43%	composite: 1) 60% jp morgan emu; 2) 30% mts bot; 3) 10% msci world dtr	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,44	1,10%	Medio Alto
NE4002	LU0700166217	EUR	nextam partners sicav	Nextam Partners VER Capital Credit A	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,65	1,65%	Medio Alto
NO2001	LU0102238812	EUR	nord est fund	Nord est fd az paesi emergenti(r-eur)	35,95%	-0,37%	25,20%	6,98%	msci emerging markets	18,61%	-3,16%	11,91%	3,95%	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto
NO2002	LU0140697805	EUR	nord est fund	Nord est fd az europa est(r-eur)	24,06%	-23,09%	19,50%	-8,47%	msci em east europe 10/40 tr	25,85%	-19,80%	22,73%	-6,03%	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Molto Alto
NO4001	LU0102240396	EUR	nord est fund	Nord est fd obbligaz euro(r-eur)	2,07%	1,57%	3,32%	3,35%	barcap aggregate bond treasury tr	13,23%	9,81%	5,12%	6,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	1,20%	Medio Alto
NO4002	LU0102240552	EUR	nord est fund	Nord est fd obbligaz paesi em(r-eur)	10,89%	4,15%	11,02%	4,86%	jpm embi global (80% hedged in)	18,61%	7,72%	15,95%	6,19%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,80%	Medio Alto
NP3001	FR0010863548	EUR	neuflyze private assets	Neuflyze Ambition AH Euro Hedge	-	-19,48%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto
OD2001	IE0032284907	EUR	odey investment funds plc	Odey pan european fund(eur)	14,62%	-11,13%	7,43%	0,92%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto
OM1001	IE00B73XJ859	EUR	old mutual dublin funds plc	Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto
OR1001	FR0000432767	EUR	orsay asset management snc	Orsay arbitrages actions (unica-eur)	3,63%	0,48%	3,00%	1,68%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio
OR4001	FR0007022330	EUR	orsay asset management snc	Oddo obligation optimum (unica-eur)	0,80%	0,75%	1,59%	2,49%	eonia	0,50%	0,62%	0,61%	1,93%	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,55%	Medio
OT1001	IT0004485121	EUR	8a+ investimenti sgr	8a+ gran paradiso (unica-eur)	5,49%	-1,09%	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto
OT2001	IT0004255219	EUR	8a+ investimenti sgr	8a+ eiger (unica-eur)	5,18%	-12,35%	10,82%	-	euro stoxx 50 tr	-2,81%	-14,10%	1,61%	-7,91%	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Molto Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
OY2001	LU0096450555	EUR	oyster funds	Oyster european opportunities (eur)	21,05%	-15,22%	10,16%	-5,41%	stoxxope 600 tr	11,61%	-8,61%	10,53%	-4,91%	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto
OY2002	LU0069164738	EUR	oyster funds	Oyster italian opportunities(eur)	-1,16%	-24,76%	-2,03%	-15,46%	ftse italia allshare tr	-8,07%	-21,15%	-3,61%	-14,23%	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto
OY2003	LU0096450399	EUR	oyster funds	Oyster italian value(eur)	2,69%	-23,96%	-3,34%	-14,11%	ftse italia midcap tr	-0,26%	-24,29%	-1,21%	-14,86%	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto
OY2005	LU0204988207	EUR	oyster funds	Oyster Japan Opportunities(eur)	-0,95%	-15,95%	-3,52%	-10,51%	topix tr	23,90%	-12,50%	3,24%	-6,24%	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto
OY3001	LU0095343421	EUR	oyster funds	Oyster diversified(eur)	5,95%	-4,99%	3,42%	-1,98%	composite: 1) 50% msci world nr; 2) 50% jpm emu all mats	-	-	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto
OY3002	LU0204990104	EUR	oyster funds	Oyster dynamic allocation(eur)	-1,61%	-18,33%	-3,49%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto
OY4001	LU0069165115	USD	oyster funds	Oyster us dollar bonds(usd)	4,24%	3,87%	4,24%	5,01%	jpm us traded tr	6,09%	9,94%	3,93%	6,97%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Alto
OY4002	LU0167813129	EUR	oyster funds	Oyster European Corporate Bonds EUR	2,43%	-1,41%	5,75%	3,32%	bofam1 emu corporate tr	4,82%	1,98%	7,09%	3,55%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto
PC1001	LU0247079626	EUR	pictet	Pictet abs ret global divers(r-eur)	4,24%	-1,33%	0,46%	0,84%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio Alto
PC2002	LU0190162189	EUR	pictet	Pictet-biotech(hr-eur)	6,13%	-8,74%	-1,72%	-2,05%	nasdaq biotechnology pr	23,00%	11,81%	15,50%	5,96%	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto
PC2003	LU0188499684	USD	pictet	Pictet-emerging markets index(r-usd)	18,15%	-19,52%	18,62%	1,68%	msci em nr	27,14%	-15,70%	22,84%	2,72%	Azionario	Azionari specializzati	0,36	0,90%	Alto
PC2004	LU0155301624	JPY	pictet	Pictet-japanese equities opp(r-jpy)	3,07%	-15,20%	-0,73%	-14,87%	topix tr	23,90%	-12,50%	3,24%	-6,24%	Azionario	Azionari Pacifico	0,68	1,70%	Alto
PC2006	LU0104885248	EUR	pictet	Pictet-water(r-eur)	21,53%	-3,67%	11,83%	-1,27%	msci world hdg	15,81%	-7,53%	8,57%	-5,41%	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto
PC2007	LU0188501331	USD	pictet	Pictet-generics(r-usd)	21,00%	-15,81%	13,42%	1,47%	msci acwi health care usd	2,89%	8,89%	10,20%	1,89%	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto
PC2008	LU0168450194	USD	pictet	Pictet-greater china(r-usd)	13,36%	-21,43%	13,45%	1,19%	msci ac golden dragon nr	13,24%	-18,67%	15,36%	1,29%	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto
PC2012	LU0309035102	EUR	pictet	Pictet-absolute return glb cons(r-eur)	3,03%	-0,52%	0,63%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,46	1,15%	Medio
PC2018	LU0217138725	EUR	pictet	Pictet-premium brands(r-eur)	42,27%	-7,47%	24,61%	1,38%	msci world/consumer disc nr	32,27%	-4,74%	20,57%	-	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Molto Alto
PC2019	LU0256846568	USD	pictet	Pictet-security(r-usd)	26,13%	-10,30%	16,11%	1,29%	msci world	17,16%	-4,53%	11,23%	-4,13%	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto
PC2027	LU0148539108	USD	pictet	Pictet-pacific (ex japan) index(r-usd)	15,36%	-13,21%	19,84%	2,07%	msci pacific ex japan nr	25,03%	-12,79%	22,22%	2,31%	Azionario	Azionari Pacifico	0,24	0,60%	Alto
PC2031	LU0340559805	EUR	pictet	Pictet-Timber-R EUR	19,61%	-12,69%	17,05%	-	msci world (3)	17,16%	-7,61%	10,02%	-4,76%	Azionario	Azionari Specializzati	0,92	2,30%	Alto
PC2032	LU0366534773	EUR	pictet	Pictet-agriculture (r-eur)	26,75%	-16,80%	-	-	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto
PC2033	LU0391944815	EUR	pictet	Pictet-glo megatrend (r-eur)	23,79%	-10,27%	14,23%	-	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Alto
PC4001	LU0128492732	EUR	pictet	Pictet-eur bonds(r-eur)	3,36%	1,40%	2,46%	1,67%	barcap agg bond tr	2,18%	3,24%	4,10%	3,98%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto
PC4002	LU0128473435	EUR	pictet	Pictet-eur corporate bonds(r-eur)	3,11%	-1,50%	6,22%	2,28%	barcap agg corps tr	4,75%	1,49%	7,15%	3,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,46	1,15%	Medio Alto
PC4005	LU0280438564	EUR	pictet	Pictet-asian local curr debt(r-eur)	18,04%	7,31%	10,74%	-	hsbc asia local bond index in	18,61%	7,80%	15,98%	6,21%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Alto
PC4009	LU0303496367	EUR	pictet	Pictet-world government bonds(r-eur)	12,69%	8,89%	6,70%	-	jpm gbi global traded tr	13,82%	7,22%	6,41%	7,24%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
PC5001	LU0128495834	EUR	pictet	Pictet-Short-Term money mkt EUR (r-eur)	0,08%	0,57%	0,48%	1,58%	citi dep 3 month	0,54%	1,17%	1,05%	2,43%	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Medio Basso
PE1001	LU0538498220	EUR	pegaso capital sicav	Pegaso Capital Strategic Trend Retail	5,60%	0,80%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,49997	1,70%	Medio Alto
PI2001	LU0133646132	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-us pioneer fd(e-eur)	21,61%	-2,66%	12,29%	-2,13%	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
PI2002	LU0085424579	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-core european eq(e-eur)	9,29%	-7,37%	10,69%	-4,73%	msci ope	8,04%	-10,94%	6,95%	-7,78%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
PI2003	LU0085425469	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-em eur and medit eq(e-eur)	29,63%	-26,80%	20,36%	-5,53%	msci em europe&middle east 10/40 pr	24,41%	-23,69%	18,55%	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
PI2004	LU0111920509	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-emerging market eq(e-eur)	23,15%	-20,98%	18,04%	-2,24%	msci em nr	27,14%	-15,70%	22,84%	2,72%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
PI2005	LU0111919162	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-euroland eq(e-eur)	10,04%	-10,32%	8,45%	-4,72%	msci emu nr	2,40%	-14,89%	3,53%	-7,98%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
PI2017	LU0133657840	EUR	pioneer funds	Pioneer fd- china equity(e-eur)	12,10%	-19,48%	12,44%	-0,43%	msci china 10/40	4,51%	-18,36%	12,99%	2,77%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
PI2018	LU0085424223	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-italian equity(e-eur)	-4,03%	-23,40%	-4,72%	-14,62%	comit global r	-7,96%	-22,59%	-5,10%	-10,40%	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto
PI2019	LU0111923941	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-japanese equity(e-eur)	20,71%	-15,82%	0,91%	-9,58%	msci japan nr	0,57%	-14,33%	-2,04%	-13,48%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
PI2020	LU0085424652	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-us research(e-eur)	21,46%	2,71%	15,95%	-0,08%	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
PI2023	LU0111921499	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-top european players(e-eur)	10,31%	-3,91%	12,40%	-6,64%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
PI2025	LU0133618602	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-us mid cap value(e-eur)	23,70%	-4,07%	12,94%	-1,74%	russell mid cap value tr	33,42%	-1,38%	19,60%	-0,31%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
PI4001	LU0104258750	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-us dollar short-term(e-eur)	12,27%	3,03%	6,37%	1,77%	composite: 1) 95% jpm cash index 6 month; 2) 5% jpm cash index 6 months	7,61%	3,96%	3,70%	-6,35%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,32	0,80%	Alto
PI4002	LU0133660638	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-euro corporate bond(e-eur)	5,01%	1,06%	7,48%	2,60%	composite: 1) 95% bofa merrill lynch emu corp. bonds large cap index; 2) 5% jpm cash 1 month	4,54%	1,97%	6,86%	-0,61%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio Alto
PI4003	LU0111930052	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-euro bond(e-eur)	2,15%	3,84%	4,03%	3,75%	jpm emu govt bond	18,61%	3,66%	14,47%	5,38%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto
PI4004	LU0111930219	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-euro short-term(e-eur)	0,35%	1,25%	1,58%	1,76%	mts bot	0,76%	1,56%	1,23%	2,14%	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio
PI4005	LU0111925136	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-emerging markets bond(e-eur)	24,16%	5,32%	31,26%	4,68%	composite: 1) 95% jpm embi global diversified; 2) 5% jpm cash 1 month	19,04%	10,45%	17,84%	7,69%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Alto
PI4010	LU0190667542	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-euro strategic bd(e-eur)	21,26%	-0,29%	31,68%	6,80%	barcap agg bond tr	2,18%	3,24%	4,10%	3,98%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Alto
PI4011	LU0162481690	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-strategic income(e-eur)	19,15%	5,21%	17,28%	6,43%	barcap us universal tr	14,61%	7,40%	9,00%	6,02%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Alto
PI5001	LU0271667254	EUR	pioneer funds	Pioneer fd-absolute ret curr(e-eur)	1,82%	-1,87%	1,25%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio
PL2001	LU0374938214	EUR	planetarium fund	Planetarium anthilia green (a-eur)	7,94%	-21,01%	-1,87%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto
PM2001	IE00B1BXJ858	USD	pimco funds global investors series plc	Pimco commodities plus strategy(i-usd)	20,96%	-13,37%	13,20%	0,12%	dj ubs commodity tr	16,83%	-13,32%	6,39%	-2,07%	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto
PM4001	IE0004931386	EUR	pimco funds global investors series plc	Pimco euro bond(i-eur)	6,52%	3,34%	7,08%	3,25%	citi big	2,05%	3,54%	4,02%	4,21%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,46%	Medio Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
PM4002	IE0030759645	USD	pimco funds global investors series plc	Pimco gis emerging markets bond(i-usd)	12,37%	6,74%	15,40%	7,29%	jpm embi global tr	12,04%	8,46%	15,92%	8,08%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Alto
PM4003	IE0032568770	EUR	pimco funds global investors series plc	Pimco gis emerging markets bd(i-eur hdg)	12,26%	7,11%	15,56%	6,81%	jpm embi global tr	12,04%	8,46%	15,92%	8,08%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Medio Alto
PM4004	IE0002461055	USD	pimco funds global investors series plc	Pimco global bond(i-usd)	9,28%	7,78%	11,64%	6,36%	barcap global aggregate	5,54%	5,64%	6,04%	6,46%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Alto
PM4005	IE0032875985	EUR	pimco funds global investors series plc	Pimco global bond(i-eur hedged)	9,33%	8,58%	12,07%	6,57%	barcap global aggregate tr	5,54%	5,64%	6,04%	6,46%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio Alto
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	pimco funds global investors series plc	Pimco gl high yield bd(i-eur hedged)	14,58%	3,41%	17,30%	6,24%	bofa mlopean currency high yield 3% constrained ex-sub financials	14,72%	-5,70%	24,02%	4,42%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Alto
PM4007	IE0032876397	EUR	pimco funds global investors series plc	Pimco glob inv grade credit(i-eur hdg)	9,64%	5,24%	11,36%	6,58%	barcap gbl agg credit tr	12,95%	4,59%	10,18%	4,81%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio Alto
PM4008	IE0033591748	USD	pimco funds global investors series plc	Pimco global real return(i-usd)	6,73%	11,46%	11,00%	6,89%	barcap wld govt infln lkd tr lcl	1,06%	-0,80%	2,69%	2,80%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Alto
PM4009	IE00B0V9TB92	EUR	pimco funds global investors series plc	Pimco global real return(i-eur hedged)	6,77%	12,18%	11,35%	6,99%	barcap wld govt infln lkd tr lcl	1,06%	-0,80%	2,69%	2,80%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Medio Alto
PM4010	IE0002460974	USD	pimco funds global investors series plc	Pimco high yield bond(i-usd)	15,04%	3,91%	18,20%	4,99%	bofaml us high yield bb-b tr	14,50%	5,43%	20,83%	6,69%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Alto
PM4011	IE0032883534	EUR	pimco funds global investors series plc	Pimco high yield bond(i-eur hedged)	14,89%	4,30%	18,46%	4,93%	bofa merrill lynch us high yield, bb-b rated, constrained (euro hedged) index	18,61%	5,43%	15,12%	5,74%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Alto
PM4012	IE0032379574	USD	pimco funds global investors series plc	Pimco low avg duration(i-usd)	4,05%	0,81%	5,06%	4,57%	bofaml us treasuries 1-3 yr tr	2,35%	1,55%	1,56%	3,69%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0	0,46%	Alto
PM4013	IE0009725304	EUR	pimco funds global investors series plc	Pimco total return bond(i-eur)	14,92%	6,32%	10,04%	7,62%	barcap aggregate bond treasury tr	13,23%	9,81%	5,12%	6,44%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Alto
PM4014	IE0033989843	EUR	pimco funds global investors series plc	Pimco total return bd(i-eur hedged)	7,55%	3,43%	7,84%	7,34%	barcap u.s. aggregate (euro hedged) index	6,65%	8,48%	7,01%	-4,03%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Medio Alto
PM5001	IE00B0XJBQ64	EUR	pimco funds global investors series plc	Pimco euribor plus(i-eur)	2,41%	0,70%	3,12%	2,53%	libor 1 month	0,53%	1,12%	0,81%	2,14%	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio
PR2005	LU0075937754	EUR	parvest	Parvest equity europe converging(cl-eur)	12,92%	-27,20%	4,30%	-11,53%	msci em east europe 10/40 tr	25,85%	-19,80%	22,73%	-6,03%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
PR2010	LU0066794719	EUR	parvest	Parvest equity europe mid cap (cl-eur)	15,01%	-9,90%	13,17%	-5,81%	stoxope mid 200 tr	22,67%	-17,71%	13,52%	-5,66%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
PR2019	LU0012181748	JPY	parvest	Parvest equity japan (cl-jpy)	-0,27%	-19,82%	-3,48%	-16,81%	japan nikkei 300	-	-	-	-	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
PR2020	LU0069970746	JPY	parvest	Parvest equity japan small cap (cl-jpy)	6,09%	-2,78%	6,44%	-13,31%	russell/nomura small cap tr	4,16%	-7,06%	1,74%	-9,99%	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto
PR2022	LU0055426265	CHF	parvest	Parvest equity switzerland(cl-chf)	3,50%	-13,84%	3,28%	-7,82%	msci switzerland 10/40 nr	4,19%	-10,74%	6,21%	-6,23%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
PR2024	LU0012181318	USD	parvest	Parvest equity usa (cl-usd)	16,89%	-4,89%	13,05%	-1,90%	s&p 500 nr	14,37%	1,47%	13,37%	-0,89%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
PR2031	LU0075933415	USD	parvest	Parvest equity latin america (cl-usd)	12,29%	-22,47%	21,94%	3,79%	msci em latin america 10/40 nr	17,33%	-18,57%	24,54%	6,89%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto
PR2034	LU0111491469	EUR	parvest	Parvest eq high dividend europe(cl-eur)	4,41%	-5,46%	7,28%	-5,67%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
PR2037	LU0111482476	AUD	parvest	Parvest equity australia (cl-aud)	-3,89%	-11,96%	9,03%	-3,05%	s&p/asx 300 tr	1,90%	-10,98%	7,67%	-2,39%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
PR2043	LU0131978578	USD	parvest	Parvest eq world tech innovators(cl-usd)	25,98%	-19,34%	18,47%	-3,12%	bofaml technology 100 tr	18,78%	-12,27%	20,25%	-0,10%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
PR2051	LU0363509208	EUR	parvest	Parvest world agriculture (cl-eur)	27,79%	-15,07%	3,87%	-	composite: 1)50% gsal; 2)50% dj ubs agriculture sub index	-4,03%	-13,52%	-4,15%	-5,77%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
PR3004	LU0089291651	EUR	parvest	Parvest diversified dynamic (cl-eur)	6,08%	-4,74%	3,83%	-1,79%	euribor 3 months	0,82%	1,32%	1,10%	2,42%	Bilanciato	Bilanciati	0,44	1,10%	Medio Alto
PR3015	LU0192444668	EUR	parvest	Parvest flexible assets (euro) (cl-eur)	0,57%	-6,16%	2,21%	-1,78%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,52	1,30%	Medio Alto
PR4002	LU0089276934	USD	parvest	Parvest bond world emerging (cl-usd)	11,16%	3,82%	16,71%	6,99%	jpm embi global tr	12,04%	8,46%	15,92%	8,08%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto
PR4005	LU0038743380	USD	parvest	Parvest flexible bd world (cl-usd)	6,17%	4,81%	4,89%	6,00%	citi wgbi	12,48%	6,22%	5,88%	6,74%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto
PR4006	LU0086914362	EUR	parvest	Parvest bond euro medium term (cl-eur)	1,94%	-0,16%	3,35%	3,63%	barcap agg 3-5 yr tr	2,77%	3,22%	4,79%	4,62%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio Alto
PR4009	LU0012182399	USD	parvest	Parvest bond usd government (cl-usd)	4,70%	8,42%	3,43%	6,07%	jpm us traded tr	6,09%	9,94%	3,93%	6,97%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto
PR4010	LU0075938133	EUR	parvest	Parvest bond euro (cl-eur)	1,94%	-1,06%	2,86%	3,23%	barcap agg bond tr	2,18%	3,24%	4,10%	3,98%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto
PR4013	LU0012182712	JPY	parvest	Parvest bond jpy (cl-jpy)	1,94%	1,28%	1,64%	1,49%	jpm gbi japan	2,49%	2,25%	1,88%	2,43%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto
PR4014	LU0095613583	USD	parvest	Parvest convertible bond asia (cl-usd)	10,07%	-14,20%	9,49%	3,13%	ubs asia ex japan convertible tr	15,61%	-7,28%	14,11%	5,28%	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Alto
PR4015	LU0086913042	EUR	parvest	Parvest convertible bond europe (cl-eur)	8,05%	-8,15%	9,25%	-2,04%	ubsopan focus convertible tr	9,19%	-6,54%	10,12%	-	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,48	1,20%	Alto
PR4016	LU0111548326	EUR	parvest	Parvest bond euro government (cl-eur)	0,74%	0,27%	1,93%	3,07%	jpm emu tr	1,17%	1,78%	2,42%	3,64%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio Alto
PR4017	LU0190304583	EUR	parvest	Parvest bd euro inflation-linked(cl-eur)	-1,80%	-3,17%	0,63%	1,26%	bofaml emu direct govt inf-lnkd tr	-0,73%	-1,14%	2,20%	2,33%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto
PR4019	LU0221145575	EUR	parvest	Parvest short term euro premium (cl-eur)	0,07%	0,53%	0,85%	2,12%	eonia	0,50%	0,62%	0,61%	1,93%	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio Basso
PR5002	LU0012186622	USD	parvest	Parvest money market usd (cl-usd)	0,21%	0,14%	0,18%	1,49%	libor 3 months usd	0,34%	0,27%	0,54%	2,20%	Liquidità	Liquidità altre valute	0,2	0,50%	Alto
PR5003	LU0083138064	EUR	parvest	Parvest money market euro (cl-eur)	0,26%	0,70%	0,59%	1,80%	eonia	0,50%	0,62%	0,61%	1,93%	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio Basso
PR6001	LU0154361405	EUR	parvest	Parvest Step 90 Euro (c-eur)	-3,44%	-8,30%	0,46%	0,32%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
PR6002	LU0456548261	EUR	parvest	Parvest Step 80 world emerging (c- eur)	-0,81%	-16,90%	-0,03%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto
RF1001	AT0000A0CU07	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen 336-gtaa overlay(r- eur)	-0,54%	-17,47%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Alto
RF2002	AT0000785241	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen azionario europa est(eur)	26,41%	-23,56%	22,73%	-6,14%	msci em europe 10/40 nr (2)	26,18%	-24,46%	20,63%	-5,82%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto
RF2003	AT0000745872	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen azionario eurasia(eur)	32,37%	-22,37%	24,05%	-0,89%	composite: 1) 25% msci china; 2) 25% msci india; 3) 20% msci russia; 4) 11% msci malaysia; 5) 6% msci thailandia; 6) 6% msci indonesia; 7) 5% msci turkey; 8) 2% msci the philippines	33,07%	-17,45%	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
RF2004	AT0000688684	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen azionario energia(eur)	26,20%	-18,52%	11,71%	-3,95%	msci ac world / energy	18,61%	-2,48%	12,17%	4,10%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto
RF2008	AT0000688866	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen azionario tecnologia(eur)	13,70%	-5,67%	19,12%	-3,10%	msci world information technology index	18,61%	-1,97%	12,36%	4,21%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto
RF2009	AT0000677927	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen azionario etico(eur)	19,23%	-19,08%	9,93%	-6,11%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto
RF2011	AT0000785225	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen azionario europeo(eur)	15,91%	-22,01%	8,94%	-8,99%	msci ope	8,04%	-10,94%	6,95%	-7,78%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
RF2013	AT0000764170	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen azionario pacifico(eur)	33,09%	-12,80%	16,23%	-4,50%	msci ac asia ex japan nr	19,62%	-17,31%	19,40%	2,58%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
RF3001	AT0000785381	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen bilanciato globale(eur)	15,45%	-2,96%	9,42%	0,77%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio Alto
RF4001	AT0000765599	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen obbligaz europa high y(eur)	14,78%	-0,51%	22,81%	3,59%	bofamlo hy cons exsub fincl tr	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,384	0,96%	Alto
RF4002	AT0000740667	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen obbligaz europa est (eur)	11,22%	-4,63%	4,66%	3,29%	composite: 1) 32,5% jpm gbi-em poland local; 2) 20% jpmo embig div.ope; 3) 17,5% jpm gbi-em hungary local; 4) 12,5% jpm gbi-em turkey local; 5) 7,5% jpm gbi-em czech republic local; 6) 5% jpm gbi- em russia local; 7) 5% jpm elmi plus romania local	11,02%	-3,59%	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio- lungo termine	0,384	0,96%	Alto
RF4003	AT0000785340	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen obbligaz globale(eur)	10,42%	7,41%	7,01%	5,77%	composite: 78 % jpm global gov bonds ex japan; 10 % jpm daily japan gov bonds; 4 % jpm embi global constr. composite; 4 % jpmorgan gbi-em gloabl div. comp; 1,30 % jpmorgan gbi-em poland local; 0,80 % jpmo embi global div.ope; 0,70 % jpmorgan gbi-em hungary local; 0,50 %jpmorgan gbi- em turkey local; 0,30 % jpmorgan gbi-em czech republic local; 0,20 % jpmorgan gbi-em russia local; 0,20 % jpmorgan elmi plus romania local.	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio- lungo termine	0,288	0,72%	Medio Alto
RF4005	AT0000712534	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen obbligaz euro- corporates(eur)	4,62%	3,46%	8,73%	4,09%	iboxxo corporates non-financials	18,61%	3,88%	14,55%	5,42%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio Alto
RF4007	AT0000689971	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen obbligaz europeo(eur)	4,92%	3,47%	5,02%	3,11%	composite index	3,27%	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto
RF4008	AT0000785308	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen obbligaz euro(eur)	3,25%	4,20%	5,47%	4,11%	barcap agg 500mm tr	2,15%	3,26%	4,09%	4,00%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
RF4009	AT0000637442	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen dynamic bonds(eur)	1,39%	4,65%	0,94%	2,30%	jpm emu tr	1,17%	1,78%	2,42%	3,64%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto
RF5001	AT0000785209	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen monetario euro(eur)	1,37%	1,98%	3,01%	2,84%	composite: 1) 75% jpmo cash 3m; 2) 25% jpm emu government bond index ex greece 1-3y	1,02%	1,89%	-	-	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,36%	Medio
RF5003	AT0000495502	EUR	raiffeisen capital managemet	Raiffeisen short term strategy plus(eur)	3,65%	-0,39%	4,04%	-0,99%	jpm 3 mon tr	1,12%	1,68%	1,70%	3,04%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,18	0,45%	Medio Alto
RO2002	IE0004354209	JPY	axa rosenberg equity alpha trust	Axa r. japan equity alpha(b-jpy)	-0,22%	-17,75%	-6,73%	-16,57%	topix tr	23,90%	-12,50%	3,24%	-6,24%	Azionario	Azionari Pacifico	0,54	1,35%	Alto
RO2003	IE0004354423	JPY	axa rosenberg equity alpha trust	Axa r. japan small cap alpha(b-jpy)	2,52%	-9,36%	-1,96%	-12,31%	s&p japan small tr	4,93%	-8,77%	1,17%	-10,63%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
RO2004	IE0004314401	USD	axa rosenberg equity alpha trust	Axa r. pac.ex-jap.equity alpha(b-usd)	18,13%	-12,93%	18,66%	3,22%	msci pacific free ex japan nr	16,91%	-12,79%	20,78%	2,66%	Azionario	Azionari specializzati	0,54	1,35%	Alto
RO2008	IE00B02YQR81	EUR	axa rosenberg equity alpha trust	Axa r us eq alpha (b-eur hgd)	12,02%	1,09%	9,48%	-3,67%	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto
RW4001	LU0273642768	EUR	rwc funds	Rwc funds - global convertibles(a-eur)	6,67%	-4,11%	8,14%	-	ubsopcan focus convertible tr	9,19%	-6,54%	10,12%	-	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,74	1,85%	Medio Alto
SA2001	LU0175575991	EUR	julius baer multipartner	Sam smart materials (eur)	37,48%	-9,73%	21,21%	-0,80%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
SA2003	LU0133061175	EUR	julius baer multipartner	Sam sustainable water(b-eur)	14,99%	-15,46%	9,16%	-4,41%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
SE1001	LU0454773630	EUR	seb fund 1	Seb asset selection (gc-eur)	1,35%	1,06%	-0,09%	6,08%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Alto
SG2001	LU0138170229	EUR	lyxor equisys funds	Lyxor ai equisys euroland(r1-eur)	-1,29%	-22,02%	-8,43%	-10,13%	euro stoxx 50 tr	-2,81%	-14,10%	1,61%	-7,91%	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto
SH2001	LU0106817157	EUR	schroder international selection fund	Schroder emerging europe(a-eur)	27,13%	-20,26%	23,71%	-4,61%	msci em eur europe 10/40 nr	26,18%	-21,93%	21,96%	-5,20%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto
SH2002	LU0106235293	EUR	schroder international selection fund	Schroder euro equity(a-eur)	1,91%	-14,28%	3,70%	-8,25%	msci emu nr	2,40%	-14,89%	3,53%	-7,98%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
SH2004	LU0106236937	EUR	schroder international selection fund	Schroder european large cap(a-eur)	13,95%	-8,50%	10,70%	-4,62%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto
SH2007	LU0106238719	EUR	schroder international selection fund	Schroder italian equity(a-eur)	-6,52%	-18,62%	-1,16%	-15,47%	ftse italia allshare tr	-8,07%	-21,15%	-3,61%	-14,23%	Azionario	Azionari Italia	0,5	1,25%	Molto Alto
SH2008	LU0106239873	JPY	schroder international selection fund	Schroder japanese equity(a-jpy)	2,20%	-13,36%	0,68%	-13,71%	topix tr	23,90%	-12,50%	3,24%	-6,24%	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto
SH2009	LU0106259558	USD	schroder international selection fund	Schroder pacific equity(a-usd)	14,81%	-12,01%	18,32%	1,04%	msci ac asia ex japan gr	19,93%	-17,07%	19,72%	2,87%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
SH2010	LU0106244287	CHF	schroder international selection fund	Schroder swiss equity(a-chf)	6,93%	-14,04%	2,85%	-8,23%	swx spi tr	2,92%	-7,72%	5,37%	-5,06%	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto
SH2011	LU0106244527	GBP	schroder international selection fund	Schroder uk equity(a-gbp)	20,54%	-7,40%	13,88%	0,78%	ftse allsh tr	14,51%	-4,17%	12,61%	1,05%	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto
SH2012	LU0106261372	USD	schroder international selection fund	Schroder us large cap(a-usd)	10,63%	-1,51%	13,32%	-1,53%	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto
SH2013	LU0106252389	USD	schroder international selection fund	Schroder emerging markets(a-usd)	11,19%	-17,78%	16,81%	1,15%	msci em nr	27,14%	-15,70%	22,84%	2,72%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
SH2014	LU0106259046	USD	schroder international selection fund	Schroder latin american(a-usd)	15,76%	-21,66%	21,43%	2,77%	msci em latin america 10/40 nr	17,33%	-18,57%	24,54%	6,89%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
SH2017	LU0106237406	EUR	schroder international selection fund	Schroder european smaller co(a-eur)	26,43%	-21,59%	13,79%	-8,01%	hsbc smlroland	11,60%	-25,21%	7,28%	-10,52%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
SH2018	LU0106242315	JPY	schroder international selection fund	Schroder japanese small com(a-jpy)	8,16%	-12,90%	2,48%	-12,06%	russell/nomura small cap tr	4,16%	-7,06%	1,74%	-9,99%	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto
SH2019	LU0106261612	USD	schroder international selection fund	Schroder us smaller companies(a-usd)	19,14%	-5,42%	15,21%	1,63%	russell 2000 tr	12,47%	2,83%	12,83%	-0,56%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
SH2022	LU0161305163	EUR	schroder international selection fund	Schroder europ eq alpha(a-eur)	8,66%	-15,76%	8,01%	-6,82%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
SH2023	LU0224509132	EUR	schroder international selection fund	Schroder gl property securities(ah-eur)	13,08%	-9,21%	14,29%	-7,99%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
SH2024	LU0205193047	USD	schroder international selection fund	Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd)	16,17%	-3,08%	15,20%	2,09%	russell 2500 tr	26,71%	-2,51%	18,41%	1,24%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
SH2025	LU0246035637	EUR	schroder international selection fund	Schroder ISF europ special sit(a-eur)	19,26%	-8,87%	11,80%	-3,53%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
SH2031	LU0270814014	USD	schroder international selection fund	Schroder taiwanese equity (a-usd)	19,56%	-13,97%	23,23%	1,98%	tsec taiex	20,21%	-24,10%	18,63%	-0,55%	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto
SH2032	LU0232931963	EUR	schroder international selection fund	Schroder bric(a-eur)	14,51%	-19,90%	17,61%	0,05%	msci bric nr	17,18%	-22,85%	19,15%	0,69%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
SH4001	LU0106250508	USD	schroder international selection fund	Schroder asian bond absolute ret(a-usd)	5,83%	-0,33%	2,97%	1,97%	citi usbig treasury/agency	5,77%	9,11%	3,92%	6,65%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Alto
SH4002	LU0106253197	USD	schroder international selection fund	Schroder emg markets debt ab ret(a-usd)	0,96%	-1,21%	5,39%	3,97%	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto
SH4003	LU0106235533	EUR	schroder international selection fund	Schroder euro bond(a-eur)	4,89%	2,33%	5,94%	4,24%	barcap agg bond tr	2,18%	3,24%	4,10%	3,98%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto
SH4004	LU0106234643	EUR	schroder international selection fund	Schroder euro short term bond(a-eur)	1,20%	-0,15%	1,75%	2,57%	citi emu 1-3 yr	0,83%	2,40%	2,46%	3,60%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio
SH4005	LU0106235962	EUR	schroder international selection fund	Schroder euro government bond(a-eur)	2,03%	3,63%	3,08%	2,63%	bofaml emu direct governments tr	1,05%	3,33%	2,91%	3,92%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,16	0,40%	Medio Alto
SH4006	LU0106256372	USD	schroder international selection fund	Schroder global bond(a-usd)	6,42%	5,19%	7,14%	6,52%	barcap global aggregate tr	5,54%	5,64%	6,04%	6,46%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto
SH4007	LU0106258311	USD	schroder international selection fund	Schroder global corporate bond(a-usd)	5,31%	3,05%	8,61%	4,63%	barcap gbl agg credit tr hdg	6,83%	5,07%	8,59%	5,21%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto
SH4008	LU0106260564	USD	schroder international selection fund	Schroder us dollar bond(a-usd)	5,44%	6,74%	6,85%	6,26%	barcap us agg bond tr	6,54%	7,84%	6,77%	6,50%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto
SH4009	LU0113257694	EUR	schroder international selection fund	Schroder euro corporate bond(a-eur)	3,56%	-1,69%	5,81%	3,18%	bofaml emu corporates	4,82%	-1,32%	5,93%	2,88%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto
SH4010	LU0107768052	EUR	schroder international selection fund	Schroder emg europe debt ab ret(a-eur)	0,96%	-1,85%	3,91%	3,74%	citi dep 3 month	0,54%	1,17%	1,05%	2,43%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto
SH4011	LU0188096647	USD	schroder international selection fund	Schroder global infl. link bd(ah-usd)	3,38%	10,48%	6,78%	4,93%	bofaml gbl govt infl lnkd tr hdg	5,04%	11,15%	8,31%	6,61%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto
SH4013	LU0201324851	EUR	schroder international selection fund	Schroder ISF glb corp bd(a-eur hdg)	5,21%	3,68%	8,73%	4,57%	barcap gbl agg credit tr hdg	6,83%	5,07%	8,59%	5,21%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto
SK1001	IE00B6SRG396	USD	skandia global funds plc	Skandia Global Futures A USD	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Alto
SK2002	IE00B2Q0GR60	EUR	skandia global funds plc	Skandia European Best Ideas A1	26,22%	-18,44%	13,23%	-	msci europe gr	11,75%	-7,51%	11,06%	-4,33%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Molto Alto
SK4001	IE00B06CFP96	EUR	skandia global funds plc	Skandia Emerging Market Debt A EUR	22,13%	8,49%	21,26%	7,10%	jpm embi global diversified tr eur	20,04%	7,35%	17,46%	7,50%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto
SK6002	FR0010025171	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2019(eur)	6,17%	3,98%	5,13%	0,08%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Rendimenti Fondo				Benchmark	Rendimenti Benchmark				Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
					2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni		2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni					
SK6003	FR0007079900	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2018(eur)	5,77%	2,93%	4,80%	0,34%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio alto
SK6004	FR0007066378	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2017(eur)	4,86%	2,95%	4,42%	0,56%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio alto
SK6005	FR0007066360	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2016(eur)	4,11%	3,15%	4,30%	0,91%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,70%	Medio alto
SK6006	FR0007066345	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2015(eur)	3,25%	2,52%	3,76%	0,96%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,37	1,70%	Medio
SK6007	FR0007066337	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2014(eur)	2,86%	2,07%	3,41%	1,11%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,04	1,70%	Medio
SK6008	FR0007066469	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2013(eur)	2,27%	0,73%	2,47%	0,89%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,70%	Medio
SK6009	FR0010132662	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2020(eur)	6,22%	4,73%	5,33%	-0,25%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto
SK6010	FR0010252197	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2021(eur)	7,35%	5,55%	6,03%	-0,15%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto
SK6011	FR0010380832	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2022(eur)	8,39%	5,26%	6,37%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto
SK6012	FR0010518191	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2023(eur)	8,85%	6,33%	6,52%	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto
SK6013	FR0010672139	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2024(eur)	9,98%	5,12%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Medio alto
SK6014	FR0010809152	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2025(eur)	-	4,47%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Alto
SK6015	FR0010943027	EUR	lyxor international asset management	Skandia euro grt fd 20xx seg 2026(eur)	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,68	1,70%	Alto
SN4001	LU0501220429	EUR	saxo invest	Saxo Invest Global Evol Fron Mkts R	-	-	-	-	benchmark non dichiarato dalla società	-	-	-	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,50%	Medio Alto
SO1001	FR0011221902	EUR	société privée de gestion de patrimoine	Néo Arbitrage A	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	1,12	2,80%	Medio Alto
SP2001	IT0001083424	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon az int etico(eur)	12,11%	-8,19%	9,05%	-5,84%	composite: 1) 95% ecpi ethical index global; 2) 5% mts ex banca d'italia bot lordo	13,27%	-2,98%	11,53%	-0,74%	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Alto
SP4002	IT0001083382	EUR	eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon oblig etico(inc-eur)	2,28%	2,66%	4,57%	3,45%	composite: 1) 50% ethical indexo government bond; 2) 30% ethical indexo corporate bond; 3) 20% ethical indexo agency & supranational bond	2,32%	2,35%	4,20%	4,32%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto
SR1001	LU0058893917	EUR	sarasin investmentfonds sicav	Sarasin globasar-IIIID(eur) (a inc-eur)	7,15%	-4,38%	5,00%	-1,49%	composite index: 1)30% msci world index; 2)20% msci world index eur hedged; 3)50% citigroup euro big tr	-	4,36%	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto
SR1002	LU0058892943	EUR	sarasin investmentfonds sicav	Sarasin oekosar ptf(a inc.-eur)	13,32%	-1,82%	8,16%	0,16%	composite index: 1)35% sbi foreign aaa-bbb; 2)15% citigroup wgbi european all mats; 3)25% msci europe; 25% msci world ex europe	-	1,14%	-	-	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto
SR2001	LU0068337053	USD	sarasin investmentfonds sicav	Sarasin emergingsar-global(a inc-usd)	20,39%	-20,82%	17,94%	-0,51%	msci em nr	27,14%	-15,70%	22,84%	2,72%	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto
SR2002	LU0088812606	EUR	sarasin investmentfonds sicav	Sarasin equisar-global(a inc-eur)	21,24%	-9,79%	9,88%	-1,96%	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
SR2004	GB00B2Q8L643	GBP	sarasin investmentfonds sicav	Sarasin AgriSar (a-acc gbp)	22,28%	-15,78%	7,92%	-	msci world nr	19,53%	-2,38%	13,69%	-2,06%	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto

					Rendimenti Fondo				Rendimenti Benchmark									
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Benchmark	2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
SR4001	LU0045164786	EUR	sarasin investmentfonds sicav	Sarasin bondsar world(a inc.-eur)	12,67%	5,10%	7,45%	5,33%	citi big	2,05%	3,54%	4,02%	4,21%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto
ST1001	LU0603146167	EUR	7 h sicav	7H Absolute (c-eur-acc)	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	1,2	3,00%	Medio Alto
TH1001	GB00B104JL25	EUR	threadneedle specialist investment funds	Threadneedle target ret(lret gross-eur)	-1,26%	1,16%	1,06%	3,80%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio Alto
TH2001	GB00B28CN800	EUR	threadneedle specialist investment funds	Threadneedle amer ext alp(lret net-eur)	16,21%	10,73%	19,72%	-	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
TH2002	GB00B0WGVL36	EUR	threadneedle investment funds	Threadneedle asia(lret net-eur)	22,02%	-15,54%	19,30%	nd	msci ac asia pac ex jpn nr	18,13%	-15,60%	19,98%	2,53%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
TH2003	GB0002771383	EUR	threadneedle investment funds	Threadneedle europ sm co(lret net-eur)	36,54%	-8,86%	19,34%	0,19%	hsbc smrope ex uk tr	21,75%	-24,36%	12,53%	-6,86%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
TH2004	GB00B0WJ2D10	EUR	threadneedle investment funds	Threadneedle latin amer(lret net-eur)	29,83%	-19,63%	27,42%	nd	msci em latin america 10/40 nr	17,33%	-18,57%	24,54%	6,89%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
TH2005	GB00B0WGW982	EUR	threadneedle investment funds	Threadneedle american(lret net-eur)	22,60%	6,65%	20,05%	-	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
TH2007	GB00B01HLH36	EUR	threadneedle specialist investment funds	Threadneedle pan eur accel(lret net-eur)	26,74%	-10,27%	14,95%	-2,41%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
TH2009	GB00B119QP90	EUR	threadneedle specialist investment funds	Threadneedle glb emerging(lret net-eur)	29,16%	-18,35%	21,92%	-	msci em nr	27,14%	-15,70%	22,84%	2,72%	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto
TH2010	GB0009583252	EUR	threadneedle investment funds	Threadneedle pan eurp (lret-net-eur)	26,08%	-9,21%	14,57%	-0,70%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
TH2013	GB00B3FQM304	EUR	threadneedle investment funds	Threadneedle Amer EUR Hdg	12,40%	2,78%	-	-	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
TH2014	GB00B0WHN872	EUR	threadneedle investment funds	Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR	19,69%	-5,90%	12,97%	-	msci world (2)	18,09%	-6,39%	12,10%	-3,72%	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto
TH4001	GB00B1FY071	EUR	threadneedle investment funds	Threadneedle gl bd fund(lret gross-eur)	8,47%	8,74%	4,64%	5,10%	jpm global ex japan tr	8,75%	6,97%	5,38%	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto
TH4002	GB00B3L0ZS29	EUR	threadneedle focus investment funds	Threadneedle credit oppor(1-ret net eur)	7,43%	0,27%	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto
TH4005	GB00B3CD6J84	EUR	threadneedle specialist investment funds	Threadneedle EM Local Retl Grs EUR	18,40%	-0,52%	10,22%	-	jpm gbi em global diversified tr	23,72%	1,53%	14,08%	9,53%	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto
UB1001	LU0197216558	EUR	ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Gbl Alc (EUR) P	6,39%	-7,49%	7,71%	-4,24%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	2,04%	Alto
UB1002	LU0706127809	EUR	ubs (lux) bond sicav	UBS (Lux) BS Ccy Diversifier P EUR Acc	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,35	0,90%	Medio Alto
UB2003	LU0153925689	EUR	ubs (lux) key selection sicav	Ubs l ks european equities(p-eur)	5,71%	-12,27%	8,24%	-7,44%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,7	2,04%	Alto
UB2004	LU0043389872	CAD	ubs (lux) equity fund	Ubs l ef canada(b-cad)	10,71%	-13,07%	7,27%	-1,61%	msci canada nr cad	14,17%	-10,55%	10,64%	0,29%	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto
UB2005	LU0101706215	USD	ubs (lux) equity fund	Ubs l ef equity us opportunity(b-usd)	9,57%	-7,57%	11,74%	-5,82%	msci usa	13,18%	-0,11%	12,59%	-1,42%	Azionario	Azionari Nord America	0,43	1,20%	Alto
UB2006	LU0161942635	EUR	ubs (lux) key selection sicav	Ubs l ks glb equities EUR(p-eur)	17,64%	-13,01%	11,78%	-5,05%	msci world	17,16%	-4,53%	11,23%	-4,13%	Azionario	Azionari globale	0,7	2,04%	Alto
UB2007	LU0085870607	USD	ubs (lux) equity fund	Ubs l ef taiwan(b-usd)	12,95%	-21,71%	19,35%	0,51%	msci taiwan nr	21,84%	-20,89%	19,98%	0,05%	Azionario	Azionari specializzati	0,72	1,80%	Alto
UB2008	LU0198837287	USD	ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES USA Growth (USD) P Acc	12,92%	-0,20%	18,18%	3,11%	russell 1000 growth tr	16,71%	2,64%	18,02%	2,50%	Azionario	Azionari Nord America	0,65	2,04%	Alto
UB2009	LU0106959298	USD	ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Asian Consumption \$ P-acc	19,33%	-8,38%	32,64%	3,48%	msci ac asia ex japan nr	19,62%	-17,31%	19,40%	2,58%	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,04%	Alto
UB4002	LU0203937692	EUR	ubs (lux) bond sicav	UBS (Lux) Bond convert gbl (p-acc)	10,86%	-10,37%	13,81%	0,34%	ubs global covertbl tr hdg	10,95%	-6,74%	13,40%	1,14%	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,72	1,80%	Alto
UB4003	LU0464250652	EUR	ubs (lux) bond sicav	UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd EUR Hdg P A	-	-2,60%	-	-	jpm global ex japan tr	8,75%	6,97%	5,38%	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,35	1,50%	Alto

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Rendimenti Fondo				Benchmark	Rendimenti Benchmark				Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio
					2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni		2010	2011	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni					
UB5001	LU0006344922	EUR	ubs (lux) money market fund	UBS (Lux) Money Market Fund - EUR P-acc	0,48%	0,59%	0,71%	1,75%	jp morgano 6-month cash index	18,61%	1,93%	13,83%	5,02%	Liquidità	Liquidità area euro	0,25	0,72%	Medio Basso
UP2001	IT0003242424	EUR	ubi pramerica sgr s.p.a.	UBI Pramerica Azioni Euro(eur)	3,35%	-12,23%	4,70%	-8,70%	euro stoxx 50 pr	-5,81%	-17,05%	-1,82%	-10,88%	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto
UV1001	DE000A1JUU61	EUR	universal-investment-gesellschaft mbh	VB Alpha-Intelligence-Fund I	-	-	-	-	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,45	2,45%	Medio Alto
VO2002	LU0153585137	EUR	vontobel fund	Vontobel european value eq(b-eur)	13,48%	4,48%	11,05%	-2,50%	msci europe nr	11,10%	-8,08%	10,35%	-4,90%	Azionario	Azionari Europa	0,66	1,65%	Alto
VO2003	LU0218910536	USD	vontobel fund	Vontobel global value equity(b-usd)	15,15%	3,94%	12,70%	1,24%	msci ac world nr	12,67%	-7,35%	12,01%	-1,93%	Azionario	Azionari globale	0,66	1,65%	Alto
VO4001	LU0105717820	EUR	vontobel fund	Vontobel abs ret bond eur(b-eur)	3,27%	-2,58%	0,93%	2,11%	libor 3 months eur	0,69%	1,27%	1,25%	2,61%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,34	0,85%	Medio Alto
VO4002	LU0080215204	EUR	vontobel fund	Vontobel eastern european bd(b-eur)	9,44%	-6,86%	4,60%	2,93%	jpm embi global tr	12,04%	8,46%	15,92%	8,08%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Alto
VO4004	LU0035765741	USD	vontobel fund	Vontobel US Value Equity (b-usd)	12,30%	8,71%	13,56%	-0,96%	s&p 500 tr	23,06%	2,11%	15,47%	-0,59%	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Alto
VO4005	LU0035738771	CHF	vontobel fund	Vontobel swiss franc bond (b-chf) acc	2,81%	3,43%	3,99%	3,12%	swx sbi fgn aaa tr	4,65%	3,63%	4,87%	-	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,26	0,65%	Alto
WF1001	LU0179866438	EUR	axa world funds	Axa wf Optimal Income(a-eur)	8,61%	-1,93%	4,29%	-1,58%	nessun benchmark previsto	-	-	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto
WF2001	LU0125741180	EUR	axa world funds	Axawf Framlington Europe SmallCap(a-eur)	23,03%	-15,89%	14,46%	-5,60%	stoxx europe small 200 tr	-	-15,42%	-	-	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto
WF2002	LU0087656699	EUR	axa world funds	Axa wf Framlington Italy (a-eur)	4,19%	-23,60%	3,66%	-12,58%	ftse italia allshare pr	-11,49%	-24,29%	-7,22%	-17,63%	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Molto Alto
WF2004	LU0184627536	EUR	axa world funds	AXA WF Frm Switzerland AC EUR	29,71%	-11,87%	13,04%	0,39%	composite index: 1) 60% spi middle caps total return gross; 2) 40% spi large caps total return gross	-	-	-	-	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto
WF4002	LU0164100710	EUR	axa world funds	Axa wf euro credit plus(a-eur)	2,70%	2,12%	7,03%	3,51%	ml emu corp 1-10y	18,61%	1,88%	13,81%	5,01%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio Alto