

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 sui fondi esterni previsti dal contratto da Lei sottoscritto, siamo lieti di informarLa che la gamma degli OICR disponibili è stata ampliata con l'inserimento nella piattaforma assicurativa dei seguenti Fondi:

Elenco degli OICR di nuova introduzione

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa
EM4002	LU0828343540	Euromobiliare if - multi income f4 b	Euromobiliare international fund	0,80%	0,00%
FY2067	LU0594300096	Fidelity china consumer a-acc-eur	Fidelity funds	1,50%	0,60%
LO4010	LU0159201655	Lo funds - convertible bond (eur) p a	Lombard odier funds	1,10%	0,44%
MG4003	GB00B3VQKJ62	M&g european infl lnkd corp bd eur a acc	M&g investment funds	1,00%	0,40%
PM4006	IE00B0V9TC00	Pimco gis global hi yld bd ins eur hdg i	Pimco funds global investors series plc	0,55%	0,00%
UB4002	LU0203937692	Ubs (lux) bs convt glbl eur hdg p-acc	Ubs (lux) bond sicav	1,80%	0,72%

Siamo lieti di segnalarLe che, dal mese di marzo 2013, sono disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto i seguenti servizi aggiuntivi e opzionali:

- Programma Stop Loss, finalizzato a limitare l'eventuale perdita in momenti di ribasso del mercato attraverso il trasferimento del capitale investito verso soluzioni con profilo di rischio basso;
- Programma Periodico di Investimento, destinato a chi desidera ridurre l'esposizione al rischio di prezzo attraverso un'entrata graduale sui mercati finanziari. Partendo da un investimento totalmente monetario, il controvalore della polizza sarà progressivamente trasferito, mediante operazioni di switch periodiche, verso un portafoglio da Lei deciso. Il prezzo di ingresso sui mercati sarà quindi mediato, riducendo il rischio di investire l'intero capitale in momenti di picco del mercato;
- Programma di Ribilanciamento Automatico, finalizzato a ripristinare periodicamente il profilo di investimento inizialmente scelto che potrebbe subire variazioni a causa della volatilità di mercato;
- Programma Cedola Periodica (disponibile solo per i contratti con Classe di sottoscrizione "C"), che Le consentirà di ricevere periodicamente, per 10 anni ed in caso di vita dell'Assicurato, una prestazione ricorrente tramite il disinvestimento delle quote attribuite al contratto.

I nuovi servizi opzionali sono volti ad offrirLe un'ulteriore opportunità per la miglior gestione della Sua polizza, nell'ottica di coniugare l'elevato grado di flessibilità e personalizzazione del prodotto Skandia con la sempre crescente esigenza di controllo dei rischi legati all'investimento.

Potrà richiedere maggiori informazioni al Suo Promotore Finanziario, che Le consegnerà la documentazione contrattuale aggiornata con le condizioni dei nuovi servizi. Il Prospetto d'offerta e le Condizioni di Contratto aggiornati sono inoltre pubblicati alla pagina relativa al prodotto Solution della sezione "I Prodotti" del sito www.skandia.it.

La avvisiamo che, con riferimento alla documentazione da consegnare a Skandia Vita per la liquidazione delle prestazioni di prodotti senza finalità previdenziale (ad esclusione quindi dei piani individuali di previdenza), sono stati introdotti i seguenti cambiamenti:

- richieste di riscatto totale: non è più richiesto l'originale di polizza. Oltre all'ulteriore documentazione già indicata in Condizioni di Contratto, ricordiamo che è richiesto il certificato di esistenza in vita o autocertificazione in originale dell'Assicurato nel caso in cui lo stesso non coincida con l'investitore-contraente e non abbia apposto la propria firma sul modulo di richiesta;
- richieste di riscatto parziale: oltre alla documentazione già indicata in Condizioni di Contratto, è richiesto il certificato di esistenza in vita o autocertificazione in originale dell'Assicurato nel caso in cui l'Assicurato non coincida con l'investitore-contraente e non abbia apposto la propria firma sul modulo di richiesta;
- richieste di liquidazione in caso di decesso dell'Assicurato: non è più richiesto l'originale di polizza. In aggiunta a quanto già indicato in condizioni di contratto, è inoltre necessaria l'apposizione della marca da bollo (richiedibile anche presso il Comune di residenza) sull'eventuale dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata da pubblico ufficiale, già prevista dalle Condizioni di Contratto in Suo possesso e recante le seguenti informazioni:
 - o se il defunto ha lasciato o meno testamento;
 - o in assenza di testamento, si indichi l'elenco degli eredi legittimi
 - o in presenza di testamento, si fornisca copia autentica del testamento pubblicato ai termini di legge, e si dichiari che tale testamento è, per quanto a conoscenza del dichiarante, l'ultimo, valido e non impugnato;

La informiamo inoltre delle seguenti novità in campo legislativo.

Relativamente a tutti i prodotti finanziari assicurativi senza finalità previdenziale (ad esclusione quindi dei piani individuali di previdenza) le comunicazioni alla Clientela, inviate almeno una volta l'anno (c.d. estratto conto annuale), sono soggette all'imposta di bollo ai sensi dell'art. 19 del D.L. n. 201 del 6 dicembre 2011 convertito dalla Legge n. 214 del 22 dicembre 2011.

A decorrere dal 1° gennaio 2012, si applica l'imposta di bollo nella misura dello 0,10% (con un limite minimo di € 34,20 e massimo di € 1.200) e dello 0,15% a decorrere dal 2013 (con limite massimo di 4500€, se l'investitore-contraente è diverso da persona fisica) su base annua del valore di rimborso dei prodotti finanziari calcolati al termine del periodo rendicontato ovvero al 31 dicembre di ciascun anno in assenza di rendicontazione. Per le comunicazioni relative a polizze di assicurazione, l'imposta di bollo per ciascun anno è dovuta all'atto del rimborso o riscatto. Le modalità attuative sono stabilite con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza.



Con Decreto Legge 18 ottobre 2012, n. 179 (c.d. Decreto Sviluppo bis) convertito in legge con Legge di conversione n. 221 del 17 dicembre 2012, l'art. 2952, secondo comma, del Codice Civile è stato modificato estendendo da 2 a 10 anni i termini di prescrizione per tutti i diritti (diversi da quello dell'assicuratore al pagamento delle rate di premio) derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita. Ciò significa che ogni diritto alla prestazione derivante dal contratto si prescrive in 10 anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda. Le condizioni di contratto in Suo possesso si intendono quindi modificate di conseguenza.

Il 1° gennaio 2013 l'IVASS - Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni è succeduto in tutti i poteri, funzioni e competenze dell'ISVAP. L'istituzione dell'IVASS, ai sensi del Decreto Legge 6 luglio 2012 n. 95 (Disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica con invarianza dei servizi ai cittadini) convertito con Legge 7 agosto 2012 n. 135, mira ad assicurare la piena integrazione dell'attività di vigilanza assicurativa attraverso un più stretto collegamento con quella bancaria. Si precisa altresì, con riferimento e a modifica di quanto indicato in tema di reclami nella documentazione d'offerta in Suo possesso, che l'IVASS si sostituisce all'ISVAP anche come referente di eventuali reclami attinenti al rapporto contrattuale, già inoltrati all'Impresa di assicurazioni, del cui esito l'esponente non si ritenga soddisfatto o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni. In tal caso il reclamo potrà essere inviato, unitamente a copia della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa, all'IVASS, in Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma oppure trasmesso ai fax 06.42.133.745 o 06.42.133.353.

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche degli OICR di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo delle variazioni intercorse nella gamma degli OICR da inizio 2012 e il documento che riepiloga l'attività di salvaguardia del contratto intrapresa da Skandia Vita S.p.A nel corso del 2013. Questa attività viene effettuata nei casi previsti dalle Condizioni Contrattuali all'articolo "Attività di salvaguardia del contratto";
- Tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Skandia Vita Spa da Lei sottoscritto completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse;
- Dati storici di rischio/rendimento delle attività finanziarie disponibili nel prodotto da Lei sottoscritto, aggiornati al 31/12/2012.

Le segnaliamo che nella sezione "Info skandia Vita/ Info sui prodotti" del sito www.skandia.it sono sempre disponibili informazioni di aggiornamento sui fondi già disponibili in polizza, sulle operazioni legate all'attività di gestione periodica e di salvaguardia del contratto nonché eventuali novità collegate al prodotto da Lei scelto.

Il Servizio Clienti di Skandia Vita S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti. Può contattarci ai seguenti riferimenti: 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: Pimco funds Global Investors Series plc**Denominazione: PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I****Gestore:** Pimco funds Global Investors Series plc**Data di inizio operatività:** 30/12/2005**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** PM4006**Codice ISIN:** IE00B0V9TC00**Finalità:** massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la gestione prudente dell'investimento.**Valore quota assegnato:** T+0**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***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno 2/3 delle proprie attività in un portafoglio diversificato di Titoli ad alto rendimento fisso denominati nelle principali divise mondiali con un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P) oppure, se il rating non è disponibile, considerati come dal Consulente per l'investimento di qualità analoga. Il Comparto può investire tutte le proprie attività in titoli ad alto rendimento con un limite pari al 5% delle attività in titoli con rating Moody's o S&P inferiore a B.. La rimanente quota delle attività del Comparto può essere investita in Titoli a rendimento fisso di qualità superiore.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in Mercati regolamentati dell'OCSE.

Categorie di emittenti: Principalmente titoli di debito "investment grade".

Specifici fattori di rischio: Rischi collegati ai titoli dei Mercati emergenti, Il rischio di investimento può risultare particolarmente elevato per i Comparti che investono in titoli dei Mercati emergenti di emittenti con sede legale in paesi con economie in via di sviluppo. Questi titoli possono comportare rischi di mercato, di credito, valutari, di liquidità, normativi, politici e altri rischi diversi o superiori rispetto a quelli associati all'investimento in paesi sviluppati. Rischio valutario: Le variazioni dei tassi di cambio tra valute o la conversione da una valuta ad un'altra possono comportare l'aumento o diminuzione del valore degli investimenti di un Comparto. I tassi di cambio possono oscillare in modo significativo in periodi di tempo brevi.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati come gli accordi a termine, a premio e swap, quotati o meno, e può, inoltre, stipulare contratti forward in valuta estera a termine. Tali strumenti derivati possono essere utilizzati (i) per scopi di copertura e/o (ii) per scopi di investimento. Per esempio, il Comparto può utilizzare strumenti derivati (garantiti solo da attività o settori sottostanti consentiti nell'ambito della politica di investimento del Comparto) (i) per coprire un'esposizione valutaria, (ii) come sostituto di posizione tra le attività sottostanti nel caso in cui il Consulente per l'investimento ritenga che un'esposizione derivata alle attività sottostanti rappresenti un vantaggio rispetto all'esposizione diretta, (iii) per adattare l'esposizione al tasso di interesse del Comparto all'ottica del tasso di interesse del Consulente per l'investimento, e/o (iv) per guadagnare un'esposizione alla composizione e performance di un indice particolare (a condizione che il Comparto non abbia un'esposizione indiretta tramite un indice verso uno strumento, emittente o valuta nei cui confronti non può avere un'esposizione diretta).

Tecnica di gestione: dato non disponibile

Parametro di riferimento: BofA MLopean Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials

Classi di quote: i

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,55

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: Servizi di consulenza per gli investimenti: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di consulenza per gli investimenti, tra i quali figurano l'investimento e il reinvestimento delle attività di ogni Comparto. Le commissioni dei Consulenti per gli investimenti (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagati dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione.

Servizi di amministrazione e deposito: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di amministrazione e deposito, tra i quali figurano amministrazione, agenzia di trasferimento, contabilità dei Comparti, deposito e sub-deposito in relazione a ciascun Comparto. Le commissioni e le spese dell'Agente amministrativo e del Depositario (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagate dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione ovvero dai Consulenti per gli investimenti. **Altri servizi e spese:** Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, alcuni altri servizi che possono comprendere servizi di intermediari per la quotazione, di agenti di pagamento e altri rappresentanti locali, servizi contabili, di revisione, legali e di altri consulenti professionisti, servizi di segreteria societaria, servizi di stampa, pubblicazione e traduzione nonché la fornitura e il coordinamento di alcuni altri servizi di supervisione, amministrativi e per gli azionisti, necessari per l'attività operativa dei Comparti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore netto delle attività di un Comparto sarà determinato in base al Punto di valutazione del Giorno di contrattazione interessato tramite la valutazione delle attività dello stesso Comparto, (compreso il rendimento maturato, ma non riscosso), e la deduzione delle passività del Comparto medesimo. Il Valore netto delle attività per Quota della

Classe istituzionale di Quote di accumulazione per ogni Comparto verrà pubblicato ogni Giorno di contrattazione sul Financial Times, sui circuiti Bloomberg e Reuters e sul Sito web della società.

Denominazione Società: UBS (Lux) Bond Sicav

Denominazione: UBS (Lux) BS Convrt Gbl EUR Hdg P-acc

Gestore: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 08/11/2004

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Skandia: UB4002

Codice ISIN: LU0203937692

Finalità: Realizzare un reddito elevato e costante, tenendo conto della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio della Società.

Valore quota assegnato: T+0

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio in prestiti convertibili, exchangeable bond e prestiti a opzione, nonché in "convertible debenture" in tutto il mondo. Il Comparto può investire complessivamente fino a un terzo del proprio patrimonio nei titoli sopra menzionati, emessi o coperti da debitori dei mercati emergenti ovvero da debitori che svolgono una parte considerevole della propria attività in questi mercati o che emettono strumenti correlati a un rischio di credito relativo ai mercati emergenti. A questo riguardo gli investimenti negli stati successori dell'ex Unione Sovietica, unitamente agli investimenti ai sensi della sezione "Criteri di investimento", punto 1.2 dei Prospetto Informativo, non devono mai superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche.

Categorie di emittenti: Principalmente corporate

Specifici fattori di rischio: Le obbligazioni convertibili sono soggette a fluttuazioni di prezzo che dipendono dalle variazioni del prezzo delle azioni e dai movimenti dei tassi di interesse. La volatilità del prezzo del fondo è generalmente più bassa rispetto ad investimenti azionari, ma più alta rispetto ad investimenti in bond. Tutti gli investimenti sono soggetti alle fluttuazioni di mercato.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Il comparto è autorizzato ad acquistare o vendere future, forward, swap, non-deliverable forward e opzioni su divise, per: - coprire in maniera totale o parziale il rischio valutario degli investimenti compresi nel patrimonio del Comparto nei confronti della valuta di riferimento del Comparto stesso. Ciò può avvenire direttamente (copertura della valuta rispetto alla valuta di riferimento) o anche indirettamente (copertura della valuta rispetto ad una valuta terza, che a sua volta viene coperta rispetto alla valuta di riferimento). - costituire delle posizioni in valuta rispetto alla valuta di calcolo o ad altre monete.

Tecnica di gestione: Viene effettuato un monitoraggio continuo di tutte le esposizioni e le fonti di rischio, con una regolare supervisione della matrice decisionale. Analisi continua delle performance e controllo indipendente di tutte le restrizioni all'investimento. Esposizioni elevate al delta.

Parametro di riferimento: UBS Global Covertbl TR Hdg

Classi di quote: p

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

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: Viene applicata al Comparto una commissione di gestione forfetaria massima calcolata sul valore del patrimonio netto medio del Comparto, utilizzata per l'amministrazione del Fondo (rappresentata dai costi della Società, dell'amministrazione e della banca depositaria), la gestione del patrimonio e la distribuzione del Comparto, nonché per la copertura dei costi sostenuti. La commissione di gestione forfetaria massima applicabile viene addebitata solo al lancio delle classi di azioni corrispondenti. Tale commissione di gestione forfetaria è impiegata dalla Società per coprire tutti i costi relativi all'amministrazione, alla gestione del portafoglio e alla custodia del patrimonio della Società, nonché alla distribuzione del Comparto, quali:

- le commissioni annuali e i costi per le autorizzazioni e la vigilanza sulla Società in Lussemburgo e all'estero;
- le altre commissioni delle Autorità di vigilanza;
- la stampa dei prospetti informativi, nonché delle relazioni annuali e semestrali;
- la pubblicazione dei prezzi e delle comunicazioni agli investitori;
- le commissioni connesse a un'eventuale quotazione della Società e alla distribuzione nazionale ed estera;
- le commissioni e i costi sostenuti dalla banca depositaria per la custodia del patrimonio della Società, l'esecuzione delle operazioni di pagamento e gli altri compiti previsti dalla legge del 2002;
- le commissioni e gli altri costi per il pagamento di eventuali dividendi agli investitori;
- il compenso del revisore dei conti.

La banca depositaria, l'amministrazione centrale e la Società hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese per le disposizioni straordinarie adottate nell'interesse degli investitori, ovvero i relativi costi sono imputati direttamente alla Società. Inoltre sono a carico della Società tutti i costi di transazione connessi all'amministrazione del patrimonio della Società (provvisori conformi al mercato, commissioni, tasse, ecc.). Sono infine a carico della Società tutte le tasse relative ai valori patrimoniali e al reddito della Società stessa, in particolare la taxe d'abonnement.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Le pubblicazioni vengono effettuate sui più importanti media economici internazionali, nonché su Reuters e all'indirizzo www.ubs.com (Fund Gate).

Denominazione Società: Lombard Odier Funds

Denominazione: LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A

Gestore: Lombard Odier Funds (europe) S.A.

Data di inizio operatività: 09/12/2002

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Skandia: LO4010

Codice ISIN: LU0159201655

Finalità: Crescere il capitale nel lungo periodo.

Valore quota assegnato: T+1

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe principalmente in obbligazioni che possono essere convertite in azioni e in strumenti associati quali warrant e azioni preferenziali convertibili, denominate di diverse monete, così come in obbligazioni convertibili sintetiche (acquisto separato di obbligazioni e opzioni) e strumenti finanziari derivati su obbligazioni convertibili.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Rischio cambio-Rischio emittente-Rischio credito

Operazioni in strumenti finanziari derivati: Sono possibili investimenti in strumenti finanziari derivati (in particolare, ma non esclusivamente, forward, derivati creditizi e derivati su tassi d'interesse) non solo allo scopo di coprire i rischi o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della strategia d'investimento, sempre nel rispetto dei limiti fissati dalle Limitazioni agli investimenti di cui alla Sezione 4 del Prospetto Informativo della società di gestione.

Tecnica di gestione: Top Down

Parametro di riferimento: UBS Global Covertbl TR Hdq

Classi di quote: p

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: Per i servizi resi relativi alla promozione delle Azioni della Società, il Distributore ha diritto a una commissione di distribuzione calcolata e accantonata in ciascun Giorno di Valutazione in riferimento al valore netto d'inventario delle categorie di Azioni P dei relativi Comparti e corrisposta mensilmente in forma posticipata. Per le categorie di Azioni I non vi è alcuna commissione di distribuzione.

Il Distributore può, di volta in volta, retrocedere ai distributori locali, intermediari di vendita, a procuratori d'affari o ad azionisti una quota o la totalità dei propri compensi. Le commissioni di distribuzione spettanti al Distributore per i servizi resi con riferimento alle diverse categorie di Azioni di ciascun Comparto sono indicate nella tabella del Prospetto Informativo della Società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario di ciascun Comparto nonché di ciascuna Azione di ciascun Comparto viene calcolato in ciascun giorno di valutazione, eccezion fatta per i casi di sospensione descritti nel Prospetto Informativo della società di gestione. Il valore netto d'inventario delle azioni è pubblicato quotidianamente sul sito www.funds.lombardodier.com.

Denominazione Società: M&G Investment Funds**Denominazione: M&G European Infl Lnkcd Corp Bd EUR A Acc****Gestore:** M&G Securities Limited**Data di inizio operatività:** 16/09/2010**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** MG4003**Codice ISIN:** GB00B3VQKJ62**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.**Valore quota assegnato:** T+0**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***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% dell'investimento è effettuato in diverse tipologie di titoli a reddito fisso [investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse], emessi da società.

Le diverse tipologie di titoli a reddito fisso comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Titoli di qualità d'investimento [investment grade] [pagano un livello più basso di reddito, ma sono ritenuti meno rischiosi rispetto a un investimento dello stesso tipo che paga un livello più alto di reddito]
- Legati all'inflazione [concepiti per conservare il proprio valore reale in periodi di inflazione]
- Titoli a tasso variabile [emessi da società i cui pagamenti sono legati a un particolare tasso d'interesse].

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche**Categorie di emittenti:** Titoli emessi da società.**Specifici fattori di rischio:** Rischio valutario 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: Blend**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**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: Informazioni di carattere generale: Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del Prospetto Informativo come pure i compensi per i servizi professionali prestati alla Società in relazione a detta offerta saranno a carico dell'AAA. La Società potrà pagare, attingendo dal proprio patrimonio, gli oneri e le spese a carico della stessa, fra cui i seguenti oneri e spese: i compensi e le spese pagabili al Depositario e all'AAA e, ove non corrisposti dall'AAA, i compensi del Gestore Patrimoniale; le commissioni di intermediazione, gli oneri fiscali (ivi compresa l'imposta di bollo e/o la SDRT) e gli altri esborsi necessariamente sostenuti in relazione alle operazioni effettuate per la Società e di norma indicati, secondo il caso, nelle distinte di compravendita, nelle note di conferma e nei conti di riconciliazione; gli onorari, spese o esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società. Per maggiori informazioni relative agli oneri, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : il Valore Patrimoniale Netto per Azione della Società viene determinato alle ore 12.00, ora del Regno Unito, di ciascuna Data di Valutazione. Il valore delle quote viene pubblicato sul "Sole 24 Ore" e sul sito: www.mandg-investments.it/it/FondiEQuotazioni/Quotazioni/index.jsp

Denominazione Società: Fidelity funds**Denominazione: Fidelity China Consumer A-Acc-EUR****Gestore:** FIL Fund Management Limited**Data di inizio operatività:** 23/02/2011**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Skandia:** FY2067**Codice ISIN:** LU0594300096**Finalità:** Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.**Valore quota assegnato:** T+0**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***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 70% investito in titoli azionari di società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina o ad Hong Kong. Queste società si occupano di sviluppo, produzione o vendita di merci o servizi ai consumatori cinesi. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina o ad Hong Kong.**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 definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**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:** Bottom Up**Parametro di riferimento:** MSCI China NR USD**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:** La SICAV paga al Conservatore del Registro, all'Agente per i Trasferimenti, all'Agente per i Servizi Amministrativi e all'Agente Domiciliatore le rispettive commissioni ai tassi commerciali concordati tra essi e la SICAV, oltre alle ragionevoli spese vive ragionevolmente sostenute nell'espletamento delle rispettive funzioni. Altre spese: I costi, gli oneri e le spese che possono essere imputabili alla SICAV includono: tutte le imposte pagabili sulle attività e gli utili della SICAV; le consuete commissioni bancarie e d'intermediazione dovute per operazioni relative ai titoli in portafoglio della SICAV; le spese assicurative, postali e telefoniche; i compensi per gli Amministratori, quelli per gli Amministratori delegati e le retribuzioni per dirigenti e impiegati della SICAV; il compenso per il Gestore degli investimenti, il Depositario, il Conservatore del registro, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente per i Servizi Amministrativi, l'Agente Domiciliatore, ogni Agente per i Pagamenti, il Rappresentante a Hong Kong ed i Rappresentanti in altri paesi in cui le Azioni sono ammesse alla vendita, e tutti gli altri agenti incaricati per conto della SICAV; spese di costituzione; costi di preparazione, stampa e pubblicazione nelle lingue necessarie e distribuzione di informazioni o documenti di offerta relativi alla SICAV, di relazioni annuali e semestrali e ad altri rapporti o documenti richiesti o previsti dalle leggi o norme applicabili dalle suddette autorità; costo di stampa di certificati e deleghe; costo di preparazione e deposito dell'Atto Costitutivo e di tutti gli altri documenti relativi alla SICAV, compresi gli atti di registrazione e i prospetti d'offerta, a tutte le autorità (comprese le associazioni locali di operatori finanziari) aventi giurisdizione sulla SICAV o sull'offerta di Azioni; costo di abilitazione della SICAV o di abilitazione alla vendita di Azioni in qualsiasi paese o di quotazione presso qualsiasi borsa; costi di contabilità e di tenuta libri; costi di calcolo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di ogni comparto; costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione di avvisi pubblici ed altre comunicazioni agli Azionisti; spese legali e di revisione contabile; spese di registro; tutti gli altri costi e spese analoghi.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ogni Giorno di Valutazione normalmente alle ore 17:00 del meridiano di Greenwich (o non appena possibile immediatamente dopo). Il valore attivo netto di ciascun comparto è giornalmente pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: Euromobiliare International Fund**Denominazione: Euromobiliare IF - Multi Income F4 B****Gestore:** Credem International (Lux) S.A**Data di inizio operatività:** 01/10/2012**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate**Codice Skandia:** EM4002**Codice ISIN:** LU0828343540**Finalità:** Graduale accrescimento del valore del capitale investito a medio termine.**Valore quota assegnato:** T+0**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***Politica di investimento e rischi specifici***

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto, denominato in Euro, potrà investire fino a concorrenza del 60% delle proprie attività nette in valori mobiliari, di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario emessi da Società che hanno la loro sede o che esercitano la loro attività principale nei paesi dell'OCSE, aventi un rating inferiore a "investment grade" (ovvero emessi da emittenti con rischio di non avere adeguata capacità di assolvere ai propri impegni finanziari). Il Comparto può investire fino ad un massimo del 30% delle proprie attività nette:

a. in obbligazioni convertibili;

b. in obbligazioni della categoria 144 A su un mercato regolamentato;

c. in obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi da emittenti aventi la propria sede, o che esercitano la loro attività principale, in paesi emergenti o da emittenti sovrani di tali paesi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi dell'OCSE e Paesi Emergenti**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 fondo è esposto, in particolare, al rischio di credito e al rischio di controparte.**Operazioni in strumenti finanziari derivati:** Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per la copertura del rischio di credito, nonché ai fini di una efficiente gestione del portafoglio.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Bottom up", strategia di investimento che si affida alla selezione di titoli individuali, cercando di comporre un portafoglio equilibrato in termini di settori di mercato. Approccio che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società**Classi di quote:** b**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: Le seguenti spese sono a carico della Società: ogni imposta imputabile all'attivo, ai redditi e alle spese a carico della Società; le commissioni di intermediazione e bancarie abituali dovute per le operazioni della Società; i diritti di custodia usuali, il compenso del Revisore Contabile e dei Consulenti legali, il compenso del Gestore degli Investimenti, il compenso dell'Agente Domiciliatario, il compenso della Banca Depositaria, che consiste in una commissione massima dello 0,03%, il compenso dell'Agente Amministrativo che consiste in una commissione massima dello 0,0825%, il compenso dell'Agente Pagatore in ogni paese di commercializzazione; le spese di pubblicazione e di informazione degli azionisti, quali la stampa di tutti i documenti riguardanti la Società; ogni spesa di esercizio e di amministrazione della Società, comprendenti in particolare, e solo a titolo esemplificativo, le spese di contabilità e del calcolo del Valore Patrimoniale Netto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto è pubblicato tutti i giorni feriali sul quotidiano IL SOLE 24 Ore.

Comunicazione al Cliente

VARIAZIONI FONDI ESTERNI 1° GENNAIO 2012 al 30 APRILE 2013

Amundi Funds

Dal 1° agosto 2012 viene introdotta la commissione di performance per il comparto Amundi Fds Eq Latin America SE-C (AG2035). Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C (AG4019).

Dnca Invest

In data 3 maggio 2012 la denominazione e l'obiettivo del comparto viene variata come segue:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
DN4001	DNCA Invest Money Market Euro A	DNCA Invest Euro 1-3 Years A

"Il Comparto mira a generare un rendimento superiore all'indice di riferimento Euro MTS 1-3 Years."

In data 3 maggio 2012 l'obiettivo di investimento del comparto DNCA Invest European Bond Opp I (LN4002) viene variata come segue: "Il Comparto mira a generare un rendimento superiore all'indice di riferimento Euro MTS."

Euromobiliare Asset Management SGR SpA

Dal 2 novembre 2012 la destinazione proventi per il comparto Euromobiliare Total Return Flex 3 (EM1001) è passata da da capitalizzazione a distribuzione.

Jpmorgan investment funds

In data 11 gennaio 2013 l'obiettivo di investimento dei comparti JPM GI Cap Preserv.(EUR) A (acc)-EUR (JP4001) - JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR (JP4009) è variata come segue:

JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR (JP4009)

Il Comparto mira a conseguire un rendimento nella valuta di riferimento in linea con i principali tassi del mercato monetario, cercando al contempo di tutelare il capitale coerentemente con tali tassi e di mantenere un elevato livello di liquidità mediante investimenti in titoli di debito a breve termine denominati in Euro." La politica d'investimento del Comparto viene modificata per disporre che, in condizioni di mercato avverse, il Comparto possa avere esposizione a investimenti con rendimenti pari a zero o negativi.

Parvest

In data 1° novembre 2012 viene variata la denominazione dei seguenti comparti:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
PR5003	Parvest short term euro (cl-eur)	Parvest money market euro (cl-eur)
PR5002	Parvest short term usd (cl-usd)	Parvest money market usd (cl-usd)

In data 1° novembre 2012 viene variata la denominazione dei seguenti comparti:

Codice	Denominazione attuale	Nuova denominazione
AG5004	Amundi money market euro (a-eur)	Amundi cash EUR (a-eur)
AG5005	Amundi Funds Money Market USD (AU-C)	Amundi cash USD (AU-C)

Schroder international selection 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 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”**

Dal 2 aprile 2012 per i comparti sotto riportati sono variati gli obiettivi di investimento. Il chiarimento riprodotto alle precedenti è indicato in grassetto.

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 ISF Gbl Em Mkt Opp(a-eur) (SH2029)

“Conseguire un rendimento totale investendo principalmente in titoli azionari di società immobiliari della regione Asia-Pacifico, Giappone e Australia inclusi”.

In data 2 gennaio 2013 sono variate le politiche di investimento dei seguenti comparti:

Schroder ISF Euro Bond A Acc (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. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti”.

Schroder ISF US Dollar Bond A Acc (SH4008)

“Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l’investimento in un portafoglio di obbligazioni e 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 ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.”

Vontobel Fund

In data 27 marzo 2012 per il comparto **Vontobel Emerging Markets Eq H (VO2006)** vengono modificati gli obiettivi e la politica di investimento come segue:

Il Consiglio di 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).

In data 27 marzo 2012 per il comparto **Vontobel Emerging Markets Eq H (VO2006)** vengono modificati gli obiettivi e la politica di investimento come segue:

Il Consiglio di 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).

Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

2012 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

31 ottobre 2012: il comparto **MS INVF Global Brands AH (MS2030)** è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 26 ottobre 2012.

Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **26 ottobre**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Templeton Frontier Markets I Acc € (FT2034)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

11 marzo 2013 la società di gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul comparto **Aberdeen Global Emerging Markets Eq E2 (AD2004)**.

Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all'**8 marzo 2013**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Russell IC Emerg Mkts Eq C (RU2001)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

Riepilogo Salvaguardia 2012-2013

2012 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

6/07/2012: il Comparto Jpm euro liquid market a (acc)-eur (JP4009) è stato sospeso a seguito dell'annuncio da parte della Banca Centrale Europea di abbassare i tassi d'interesse nell'Eurozona.

Il 06 luglio 2012 Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto **Jpm euro liquid market a (acc)-eur (JP4009)** a seguito dell'annuncio da parte della Banca Centrale Europea di abbassare i tassi d'interesse nell'Eurozona.

Conseguentemente alla sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 6 luglio 2012, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Amundi money market euro (a-eur) (AG5004)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

In data 12 ottobre 2012 il comparto è stato riattivato.

2012-26 ottobre 2012 Chiusura della classe Henderson Horizon American Eq A2 (eur) (HE2010)

In data 26 ottobre 2012, la Società di gestione ha deciso la chiusura del comparto **Henderson Horizon American Eq A2 (eur) (HE2010)**. Tale decisione, da parte della società di gestione, è stata presa a causa dell'alto costo di apertura e gestione delle classi di azioni. È stato quindi deciso di accorpare o chiudere le classi di azioni per le quali sono venuti meno i presupposti di economicità operativa.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 12 ottobre 2012 e trasferendo le posizioni in essere in data **19 ottobre 2012**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Henderson Horizon American Eq A2 (eur) (HE2010)** al comparto **MS INVF US Growth A USD (MS2016)**.

In data 19 ottobre 2012 il comparto **Henderson Horizon American Eq A2 (eur) (HE2010)** viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

2012- 29 giugno 2012 la società Threadneedle Investments ha effettuato l'aggiornamento dei codici ISIN delle classi di azioni di una serie di fondi all'interno della Sicav Threadneedle (Lux). Skandia vita ha ritenuto opportuno attivare l'attività di salvaguardia del contratto per gestire il cambio di ISIN bloccando il comparto in data 21 giugno 2012 , trasferendo in data 25 giugno 2012 l'eventuale valore delle quote presenti nel comparto con codice AE2004 isin LU0061476155 Threadneedle(Lux) pan eur equit(ae-eur), nel comparto con codice TH2010 isin GB0009583252 Threadneedle pan eurp (Iret-net-eur).

In data 25 giugno 2012 il comparto Threadneedle(Lux) pan eur equit(ae-eur) (AE2004) viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Maggio 2013 Razionalizzazione comparti Parvest/BNPL

21 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007)** al comparto **PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc (PM4016)**.

In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Bond World Emg Local I (FO4007) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

21 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 21 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 2 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **3 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017)** al comparto **Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc (SH2033)**.

In data 3 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity World Energy C C (FO2017) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

27 maggio 2013 fusione del comparto **BNPP L1 Equity Best Sel Euro IFO2020)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

In data 27 maggio 2013, la Società di gestione ha deciso la fusione del **BNPP L1 Equity Best Sel Euro I (FO2020)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 9 maggio 2013 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 maggio 2013**.

Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNPP L1 Equity Best Sel Euro I (FO2020)** al comparto **DWS Invest Top Euroland LC (DW2008)**.

In data 10 maggio 2013 il comparto BNPP L1 Equity Best Sel Euro I (FO2020) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Tabella riepilogativa dei Fondi esterni

La seguente tabella include informazioni legate esclusivamente ai Fondi esterni disponibili nel contratto.

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 0,4% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

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. I fondi sospesi sono evidenziati con una S nella colonna "Sospesi".

Il grado di scostamento rispetto al benchmark è una variabile strettamente legata alla tipologia di gestione ed esprime la volontà del gestore di optare per una sovraesposizione o per una sottoesposizione al rischio rispetto al parametro di riferimento. L'espressione qualitativa data a tale parametro deriva dalla quantificazione del differenziale tra la volatilità dei rendimenti del fondo esterno e quella dei rendimenti del relativo parametro di riferimento. Questa misura viene definita "delta vol".

La "delta vol" assume valori prossimi allo zero nelle gestioni passive. Nelle gestioni attive invece, alle tre classi qualitative che esprimono il grado di scostamento dal benchmark (contenuto, significativi, rilevante) vengono associati intervalli di "delta vol" di ampiezza crescente e simmetrici rispetto allo zero in modo da quantificare sia l'intensità che la direzione dell'attività gestionale.

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AD2004	LU0498181733	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Markets Eq E2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2007	LU0231483743	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Chinese Equity A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD4001	LU0376989207	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2 HEUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
AG2035	LU0552029661	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eq SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
AG4017	LU0613075596	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Medio alto	T+0
AG4018	LU0557862678	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,12	0,30%	Medio basso	T+0
AG5005	LU0568621618	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash USD AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,028	0,07%	Alto	T+0
AI2004	LU0433182416	EUR	AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	Amundi International SICAV AHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Alto	T+0
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Medio basso	T+0
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio	T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,76	1,90%	Medio alto	T+1
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Investissement A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Commodities A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
CR2012	LU0187731558	EUR	Credit Suisse Equity Fund (Lux)	CS Equity Fund (Lux) USA Value R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,768	1,92%	Alto	T+0
CR4007	LU0175163459	EUR	Credit Suisse Bond Fund (Lux)	CS BF (Lux) Inflation Linked EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Dexia Money Market	Dexia Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,18	0,45%	Medio basso	T+0
DN4001	LU0284393427	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Euro 1-3 Years A	A benchmark	Attivo	Significativo	Liquidità	Liquidità area euro	0,12	0,30%	Medio	T+0
DW2007	DE0008490962	EUR	DWS Deutschland	DWS Deutschland	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
DW2008	LU0145644893	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Top Euroland LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
DW2010	LU0632805262	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest China Bonds LCH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
DW4001	LU0087412390	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV E T	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,35	1,50%	Medio alto	T+1
EM1001	IT0001366225	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Total Return Flex 3	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio	T+0
EM1002	LU0284573911	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - TR Flex 5 B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,15%	Alto	T+1
EM1003	IT0000382926	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Strategic Flex	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
EM4001	IT0004724206	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Obiettivo 2015	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,46	1,15%	Medio	T+0
EM4002	LU0828343540	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Multi Income F4 B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,80%	Medio alto	T+0
EM5001	LU0149212143	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Euro Cash B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,30%	Medio basso	T+1
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto	T+0
FA2003	LU0348530022	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Japan A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,495	1,50%	Alto	T+0
FF2048	LU0208853274	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Natural Resources A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2071	LU0350713698	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Consumer Trends A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2072	LU0401357586	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Eup Mid East a Afr Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,78	1,95%	Alto	T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'échiquier	Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2002	FR0010321810	EUR	Financiere de l'échiquier	Echiquier Agenor	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI3001	FR0010434019	EUR	Financiere de l'échiquier	Echiquier Patrimoine	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,4784	1,20%	Medio	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2034	LU0294219513	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2035	LU0316493583	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT2036	LU0260864003	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton China A YDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2037	LU0496363770	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets A Acc € H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2038	LU0316494391	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2043	LU0261948227	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2061	LU0413542167	EUR	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2062	LU0417495552	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2063	LU0261946445	EUR	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2065	LU0261951528	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Smaller Cos A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2067	LU0594300096	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
FY4008	LU0251130802	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	1,00%	Medio alto	T+0
FY4009	LU0261947682	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4010	LU0353649279	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
FY4012	LU0267388220	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio basso	T+0
FY5004	LU0261952922	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Alto	T+0
GS2019	LU0248245358	EUR	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
GS2020	LU0385345219	EUR	Goldman sachs funds	GS N-11 Equity Port E Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,75%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HS2013	LU0449509016	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF BRIC Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto alto	T+0
HS2014	LU0449511426	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Latin American Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Alto	T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Gbl Emerging Markets Bd AH EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
HS4006	LU0708054134	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF RMB Fixed Income A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Alto	T+0
IV2021	LU0482497442	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,35%	Medio basso	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	JB BF Total Return-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret PI-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio	T+0
JB4019	LU0256064774	EUR	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Fund Euro B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio basso	T+0
JP4009	LU0070211437	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,16	0,40%	Medio basso	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
JP4012	LU0408846375	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Corporate Bd A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
LN3001	LU0284394664	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+0
LN3002	LU0284394235	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
LN4002	LU0284393773	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest European Bond Opp I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,40%	Medio	T+0
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conviction P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto alto	T+1
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,44	1,10%	Alto	T+1
LO4011	LU0563303998	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+1
LO4012	LU0455374800	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Government Fdmtl P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+1
MG2002	GB0030932676	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Basics A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG2004	GB00B0BHJH99	EUR	M&G Investment Funds	M&G North American Value EUR A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
MG4001	GB0032178856	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Corporate Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
MG4003	GB00B3VQKJ62	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Small & MidCap Opps A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2032	LU0224105477	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Continental European Flexible A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2033	LU0326424115	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Mining Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
ML2034	LU0326422689	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
ML4011	LU0359002093	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Local Emg Mkt Shrt Dur Bd Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	USD	Morgan stanley investment funds	MS INV US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV US Advantage AH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2030	LU0335216932	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Global Brands AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS5003	LU0106251654	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Euro Liquidity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio basso	T+0
MU4003	IE0032860565	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Medio alto	T+1
MU4004	IE00B07RXZ94	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Medio alto	T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea Investment Funds S.A.	Nordea-1 Norwegian Bond BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio alto	T+0
NP3001	FR0010863548	EUR	NEUFLIZE PRIVATE ASSETS	Neuflyze Ambition AH Euro Hedge	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+1
OY2003	LU0096450399	EUR	Oyster funds	Oyster Italian Value EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet Global Megatrend Sel-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Alto	T+0
PC2034	LU0255979584	EUR	Pictet	Pictet Japanese Equity Opport-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,68	1,70%	Alto	T+1
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Medio basso	T+0
PC5002	LU0128497889	USD	Pictet	Pictet Short-Term Money Market USD R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,128	0,32%	Alto	T+0
PM1001	IE00B5B5L056	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,72	1,80%	Medio	T+0
PM2002	IE00B5BJ5943	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Commodities Plus Strat Ins Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto	T+0
PM3002	IE00B4YYYY703	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Multi-Asset E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,86	2,15%	Alto	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio alto	T+0
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Alto	T+0
PM4015	IE00B3KR3M49	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,544	1,36%	Medio	T+0
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Medio alto	T+0
PM4017	IE00B600QL41	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Ccy E EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
PM4018	IE00B1Z6D669	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,636	1,59%	Medio alto	T+0
PM4019	IE00B11XZ541	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,556	1,39%	Medio	T+0
PM4020	IE00B11XZB05	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio	T+0
PR5002	LU0012186622	USD	Parvest	Parvest Money Market USD C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,2	0,50%	Alto	T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Medio basso	T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Corporates VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio	T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio alto	T+1
RF4010	AT0000636758	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+1
RF4011	AT0000A0P7X4	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,428	1,07%	Medio alto	T+1
RF5001	AT0000785209	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,36%	Medio basso	T+1
RU2001	IE0002549487	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell IC Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64925	1,75%	Alto	T+0
RU4001	IE00B036K821	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell IC Global Bond EH B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,432	1,08%	Medio	T+0
SH1002	LU0201323531	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
SH2029	LU0279459456	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2033	LU0671501558	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF EURO Gov Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,16	0,40%	Medio alto	T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2010	GB0009583252	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2011	GB00B0WGY707	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Sm Cos Ret Net Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2012	GB00B3B0FD70	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Glbl Extnd Alpha Net 1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2013	GB00B3FQM304	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Convnt Glbl EUR Hdg P-acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,72	1,80%	Alto	T+0
VO2006	LU0218912235	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0

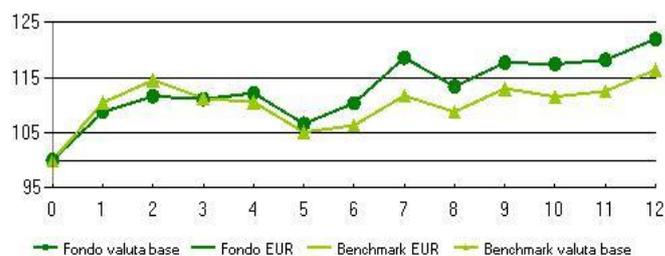
AD2004 - Aberdeen Global Emerging Markets Eq E2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,95%	5,24%	-	-	-
Benchmark	16,41%	-0,94%	7,65%	21,2%	1,16%

Data inizio operatività:

24/05/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

12.078.788.738,00

Valore quota a fine anno*:

13,58

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen International Fund Managers Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

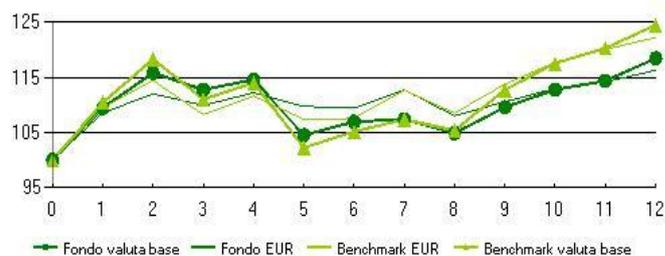
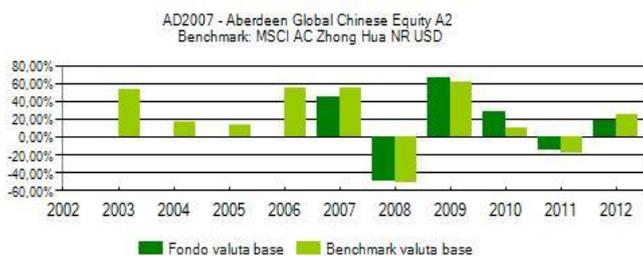
AD2007 - Aberdeen Global Chinese Equity A2

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Zhong Hua NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	24,47%	1,24%	4,04%	16,19%	-2,18%

Data inizio operatività:

24/03/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

2.600.675.829,00

Valore quota a fine anno*:

24,77

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

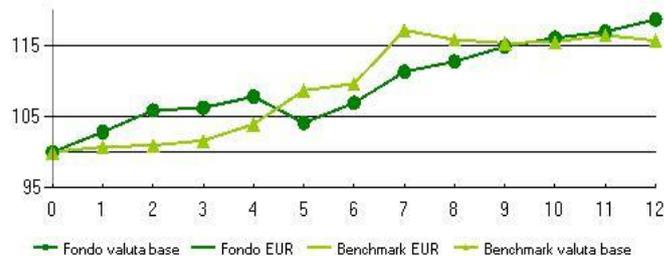
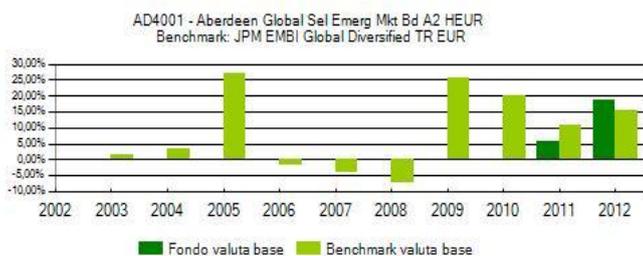
AD4001 - Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2 HEUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,61%	12,09%	-	-	-
Benchmark	15,63%	13,26%	15,48%	17,97%	12,37%

Data inizio operatività: 27/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.105.357.915,00
 Valore quota a fine anno*: 131,86
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

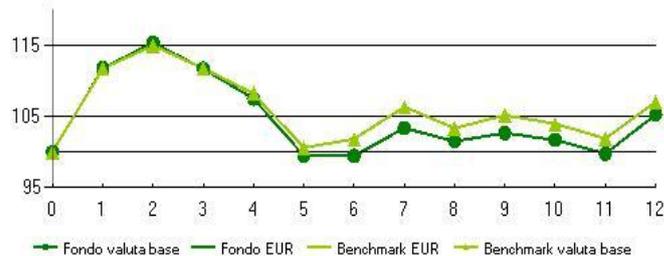
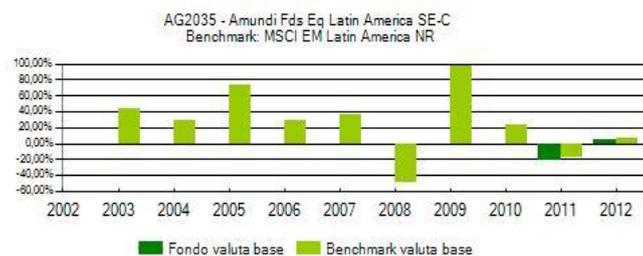
AG2035 - Amundi Fds Eq Latin America SE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,21%	-9,3%	-	-	-
Benchmark	6,99%	-5,57%	3,02%	21,21%	1,98%

Data inizio operatività: 29/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 888.839.235,00
 Valore quota a fine anno*: 88,07
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

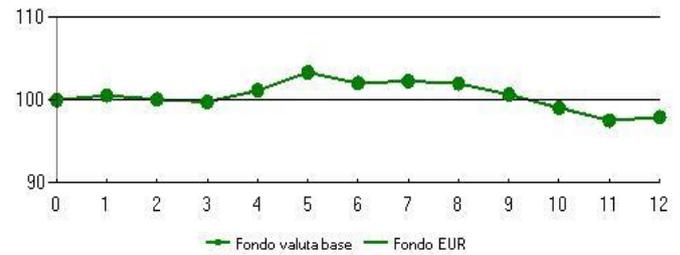
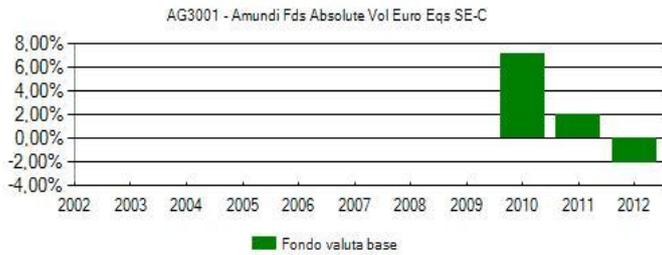
AG3001 - Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,08%	-0,07%	2,28%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:
30/09/2009

Data inizio operatività:

13/11/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

2.521.973.991,00

Valore quota a fine anno*:

148,44

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,75%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

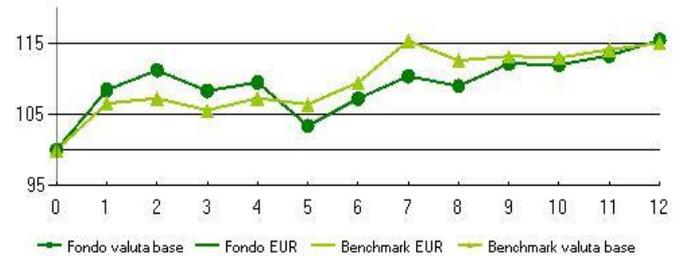
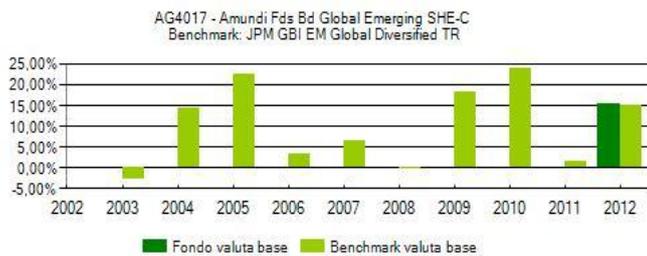
AG4017 - Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI EM Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,4%	-	-	-	-
Benchmark	14,96%	8,04%	13,03%	14,3%	11,21%

Data inizio operatività:

18/05/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

211.203.151,00

Valore quota a fine anno*:

100,86

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

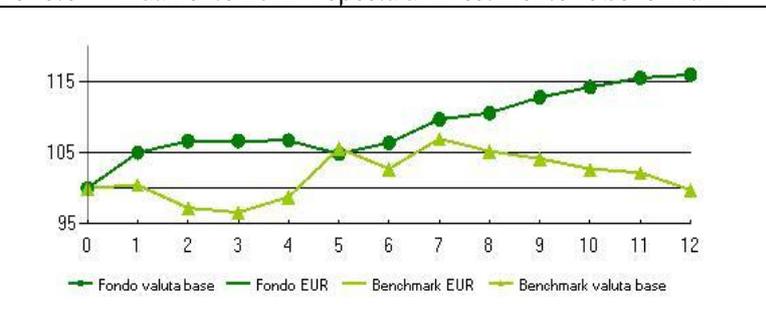
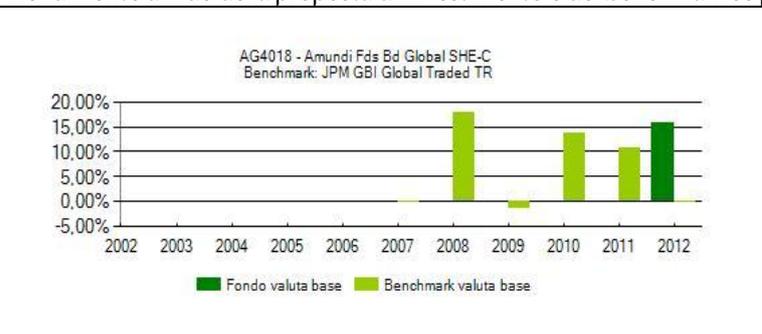
AG4018 - Amundi Fds Bd Global SHE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,89%	-	-	-	-
Benchmark	-0,26%	5,13%	7,95%	5,57%	7,91%

Data inizio operatività: 02/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 262.163.266,00
 Valore quota a fine anno*: 102,30
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

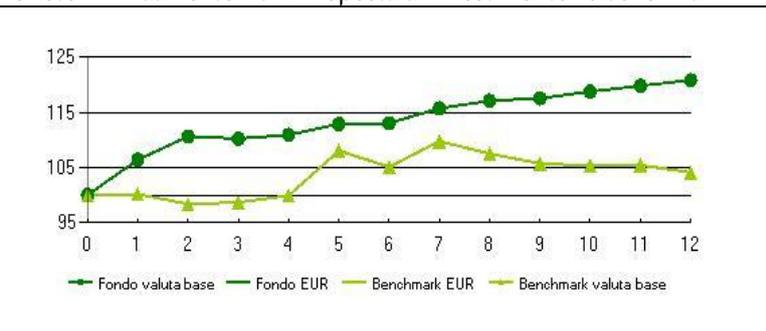
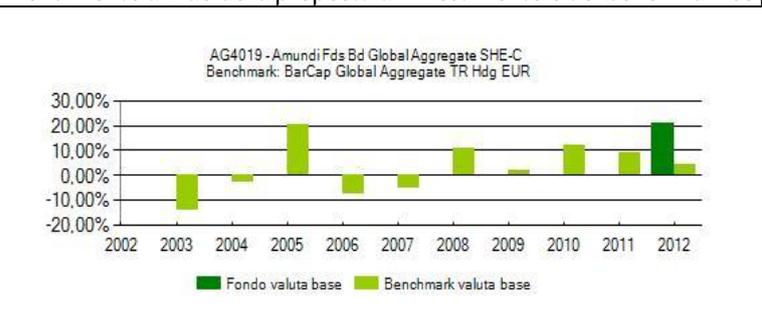
AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,82%	-	-	-	-
Benchmark	4,09%	6,48%	8,25%	6,6%	7,48%

Data inizio operatività: 06/05/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 559.824.960,00
 Valore quota a fine anno*: 107,64
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

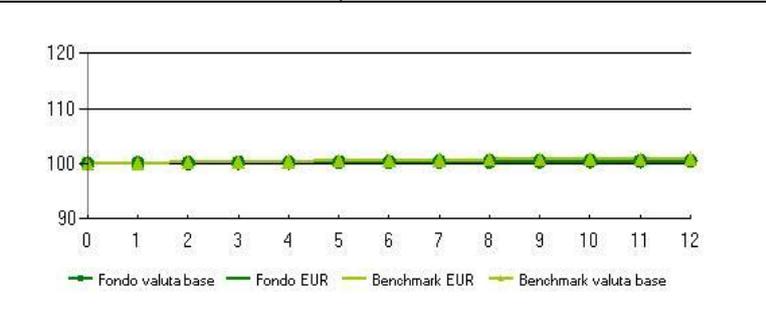
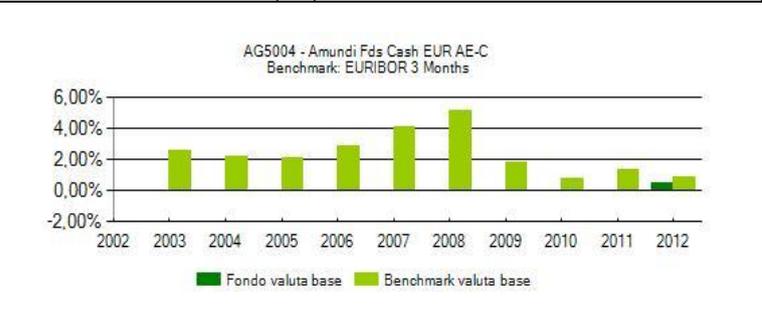
AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURIBOR 3 Months

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,51%	-	-	-	-
Benchmark	0,87%	1,09%	0,98%	1,18%	1,96%

Data inizio operatività: 24/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 938.350.422,00
 Valore quota a fine anno*: 100,96
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

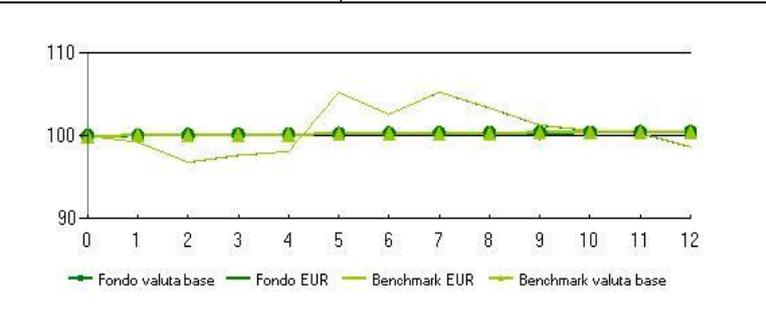
AG5005 - Amundi Fds Cash USD AU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 3 Months USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,47%	-	-	-	-
Benchmark	0,51%	0,39%	0,37%	0,53%	1,18%

Data inizio operatività: 24/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 332.548.370,00
 Valore quota a fine anno*: 100,61
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

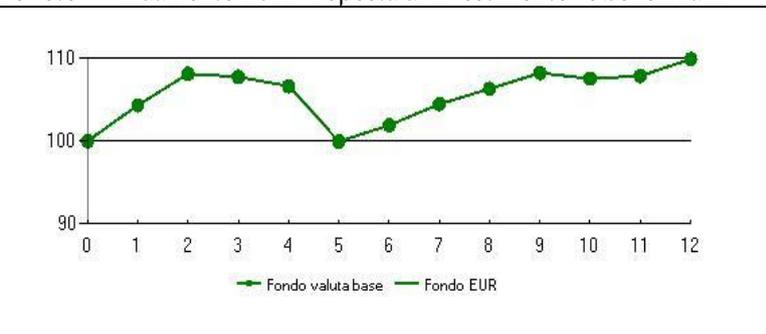
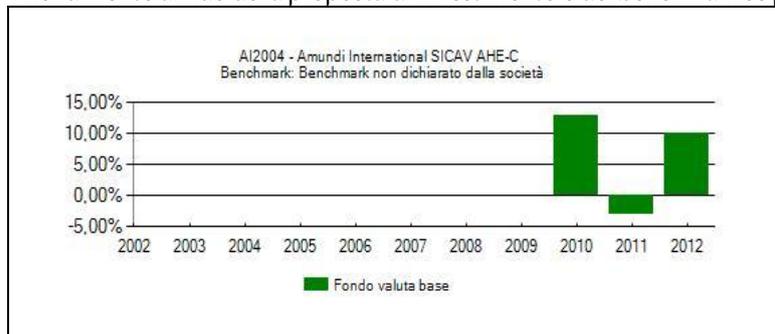
AI2004 - Amundi International SICAV AHE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,89%	3,25%	6,32%	-	-

Data inizio operatività: 19/08/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.513.828.318,00
 Valore quota a fine anno*: 132,50
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **First Eagle Investment Management, LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

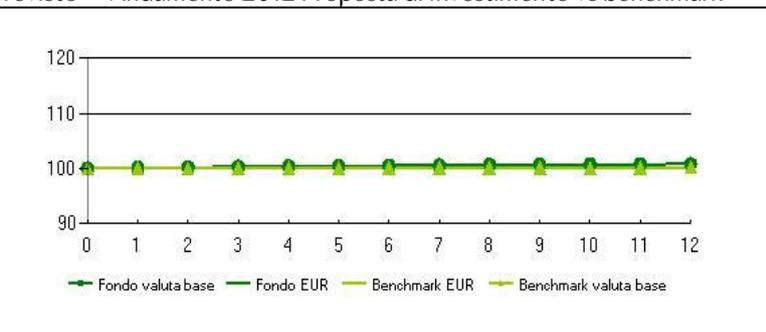
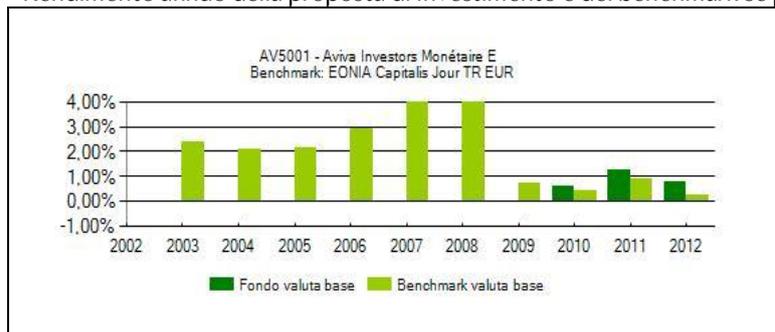
AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA Capitalis Jour TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,8%	1,02%	0,89%	-	-
Benchmark	0,24%	0,56%	0,52%	0,57%	1,25%

Data inizio operatività: 27/08/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.521.411.051,00
 Valore quota a fine anno*: 1,028,94
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

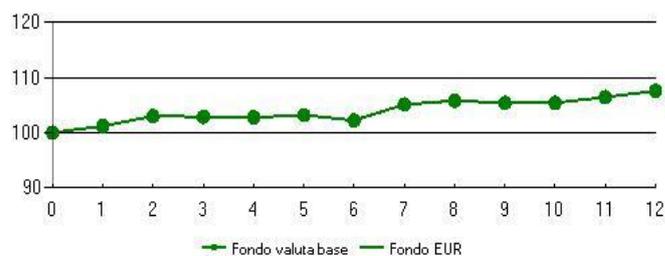
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BA3001 - Bantleon Opportunities S PTValuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,58%	6,56%	-	-	-

Data inizio operatività:

02/09/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

20.107.703,00

Valore quota a fine anno*:

112,95

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Fund Services**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

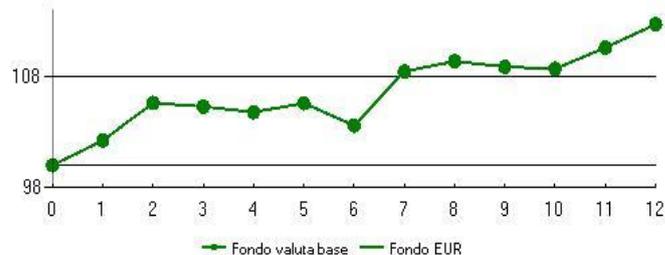
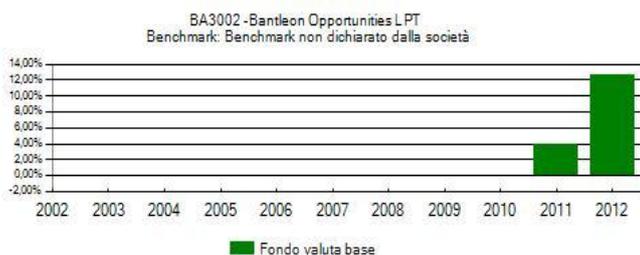
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

BA3002 - Bantleon Opportunities L PTValuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,65%	8,17%	-	-	-

Data inizio operatività:

01/09/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

953.247.247,00

Valore quota a fine anno*:

115,76

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Fund Services**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

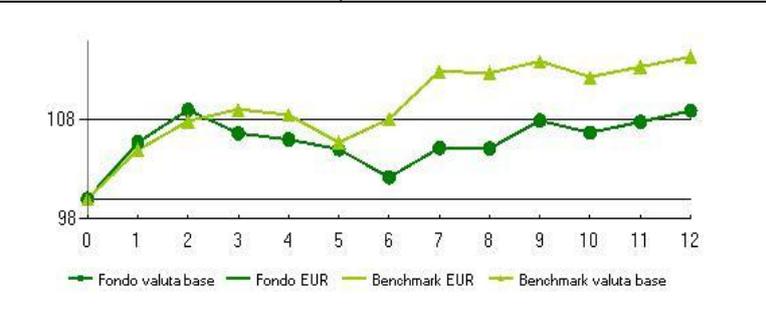
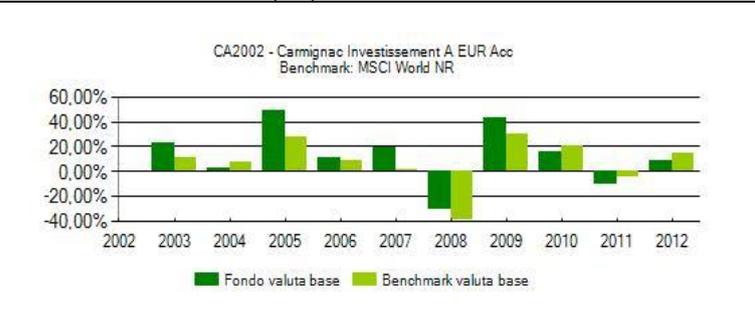
CA2002 - Carmignac Investissement A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,9%	-0,97%	4,32%	12,79%	2,57%
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Data inizio operatività: 26/01/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.282.492.129,00
 Valore quota a fine anno*: 882,48
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

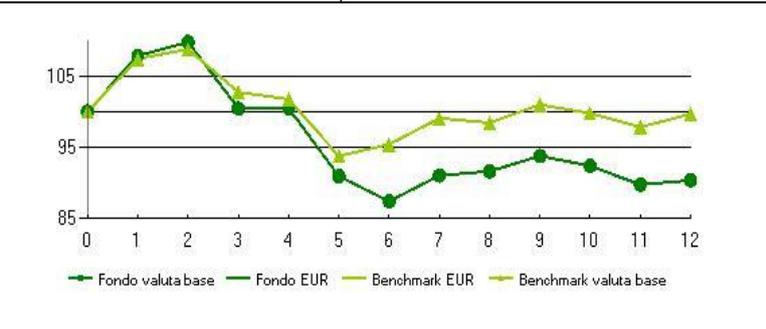
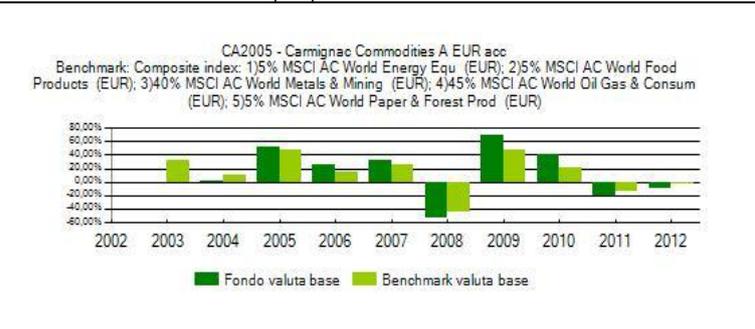
CA2005 - Carmignac Commodities A EUR acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1)5% MSCI AC World Energy Equ (EUR); 2)5% MSCI AC World Food Products (EUR); 3)40% MSCI AC World Metals & Mining (EUR); 4)45% MSCI AC World Oil Gas & Consum (EUR); 5)5% MSCI AC World Paper & Forest Prod (EUR)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-9,64%	-15,58%	0,4%	14,58%	-4,76%
Benchmark	-0,35%	-7,03%	1,75%	11,55%	-3,3%

Data inizio operatività: 10/03/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 957.247.505,00
 Valore quota a fine anno*: 290,71
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

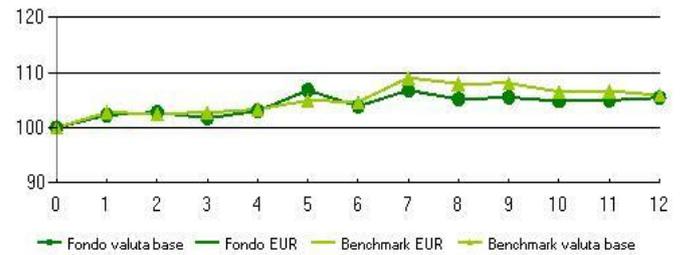
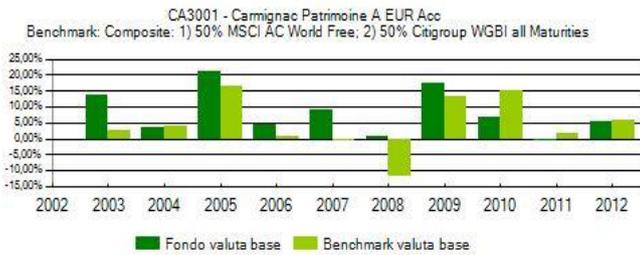
CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI AC World Free; 2) 50% Citigroup WGBI all Maturities

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,42%	2,29%	3,81%	7,1%	5,64%
Benchmark	5,89%	3,8%	7,5%	8,94%	4,39%

Data inizio operatività: 07/11/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 28.492.089.143,00
 Valore quota a fine anno*: 550,81
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

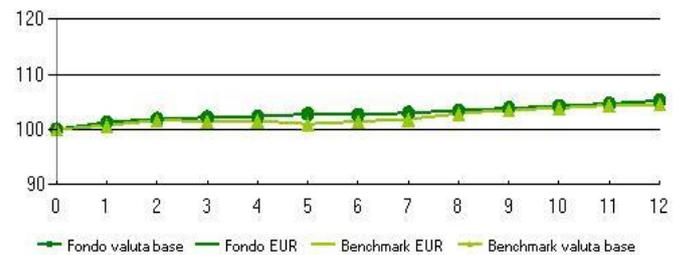
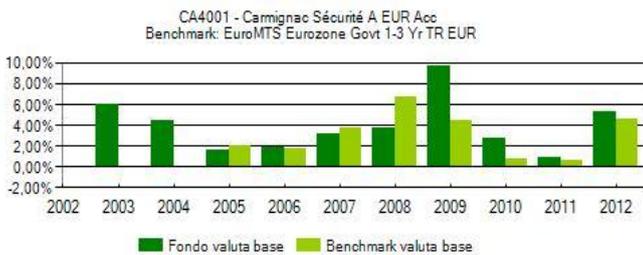
CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EuroMTS Eurozone Govt 1-3 Yr TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,24%	3%	2,91%	4,54%	4,36%
Benchmark	4,53%	2,52%	1,89%	2,51%	3,33%

Data inizio operatività: 26/01/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.974.678.977,00
 Valore quota a fine anno*: 1,626,41
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

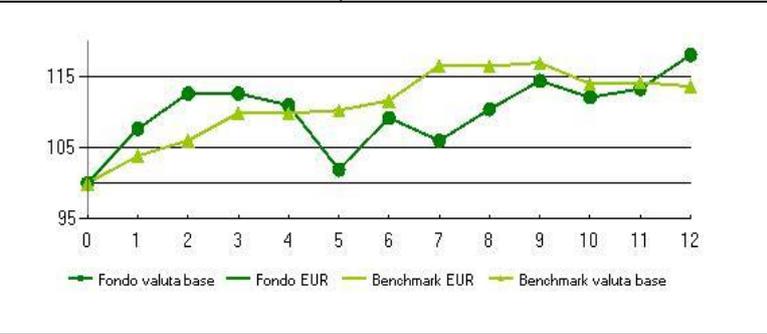
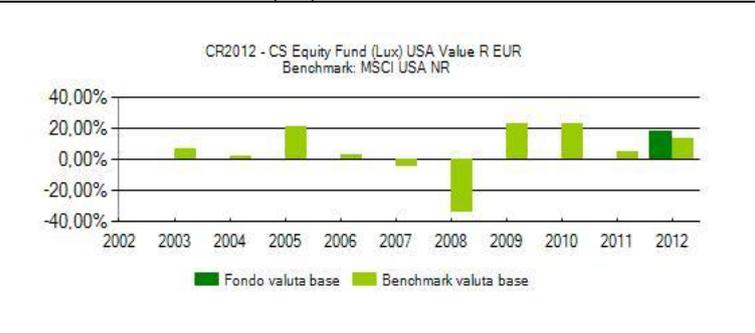
CR2012 - CS Equity Fund (Lux) USA Value R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI USA NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,97%	-	-	-	-
Benchmark	13,56%	9,07%	13,45%	15,6%	3,24%

Data inizio operatività: 27/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 95.815.243,00
 Valore quota a fine anno*: 10,70
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Credit Suisse AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

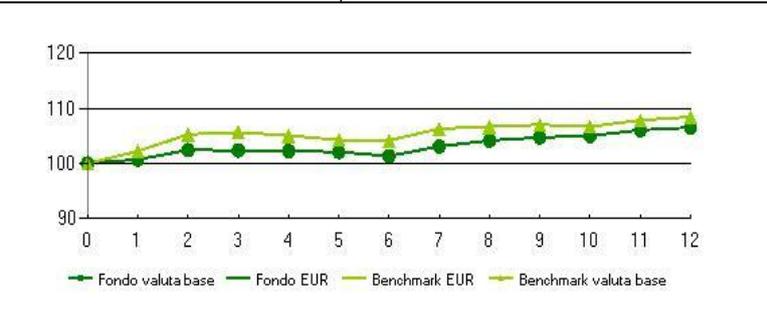
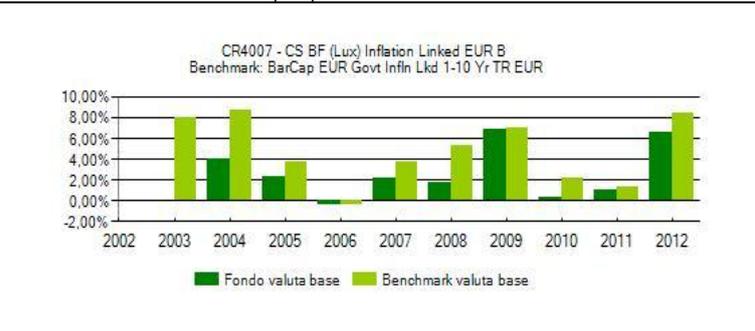
CR4007 - CS BF (Lux) Inflation Linked EUR B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap EUR Govt Infln Lkd 1-10 Yr TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,5%	3,68%	2,53%	3,59%	3,21%
Benchmark	8,42%	4,79%	3,88%	4,65%	4,77%

Data inizio operatività: 25/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 372.235.655,00
 Valore quota a fine anno*: 126,86
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Credit Suisse AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

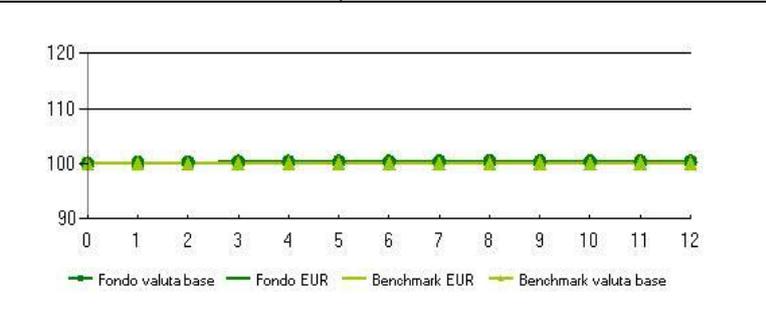
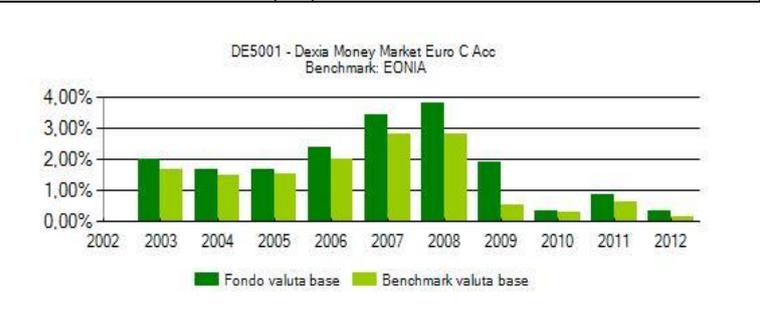
DE5001 - Dexia Money Market Euro C Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,33%	0,58%	0,51%	0,86%	1,44%
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Data inizio operatività: 16/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 650.636.690,00
 Valore quota a fine anno*: 536,68
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

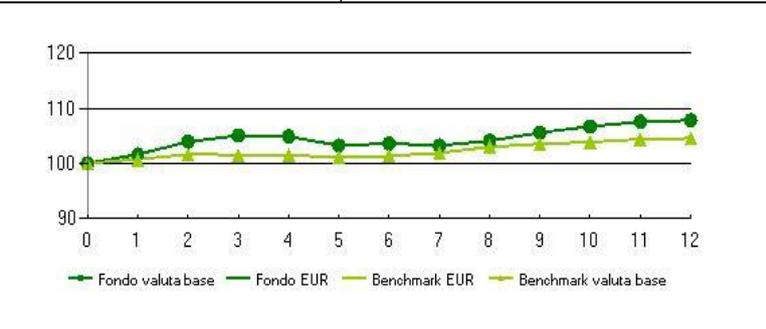
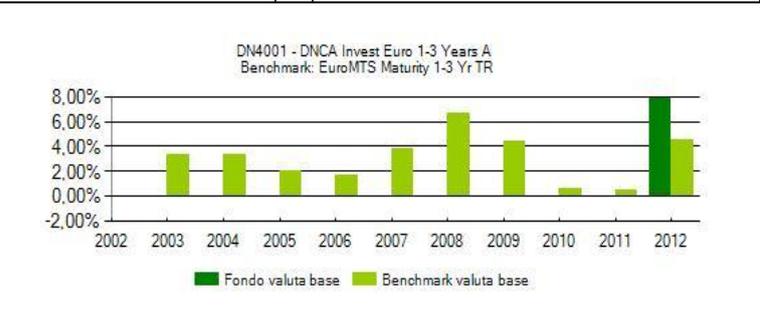
DN4001 - DNCA Invest Euro 1-3 Years A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EuroMTS Maturity 1-3 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,8%	-	-	-	-
Benchmark	4,54%	2,52%	1,88%	2,52%	3,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2011
 Data inizio operatività: 02/04/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.919.334,00
 Valore quota a fine anno*: 111,97
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

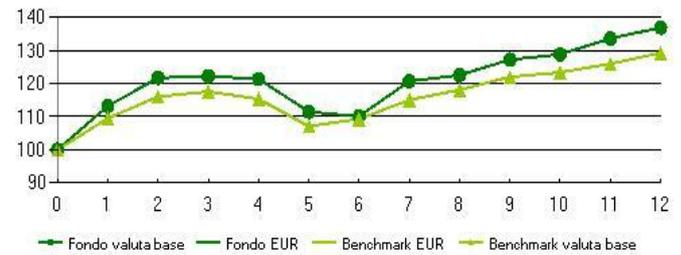
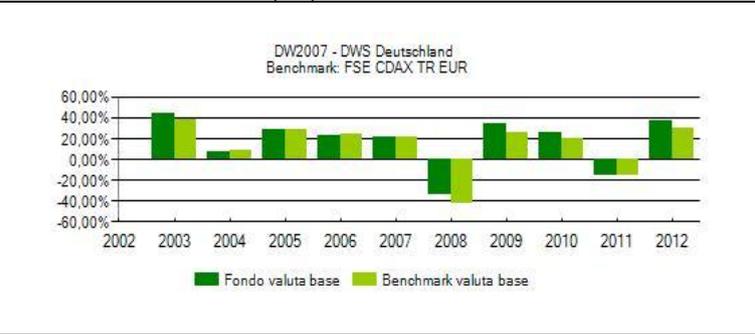
DW2007 - DWS Deutschland

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE CDAX TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	36,89%	6,96%	12,84%	17,74%	4,63%
Benchmark	29,26%	4,35%	9,26%	13,09%	-1,25%

Data inizio operatività: 20/10/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.810.926.513,00
 Valore quota a fine anno*: 128,31
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

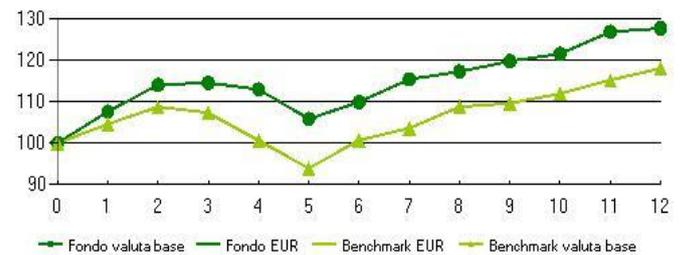
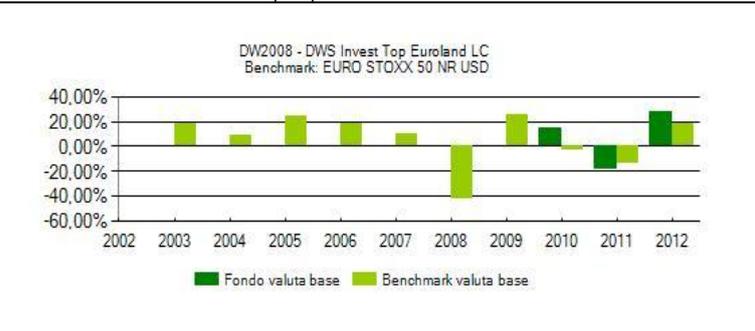
DW2008 - DWS Invest Top Euroland LC

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX 50 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,77%	2,28%	6,14%	-	-
Benchmark	18,06%	0,7%	-0,48%	5,49%	-6,53%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2009

Data inizio operatività: 03/06/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 335.921.205,00
 Valore quota a fine anno*: 129,53
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

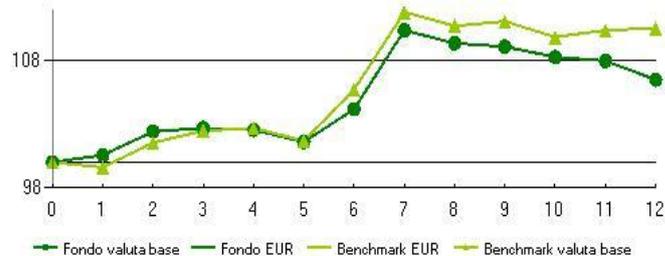
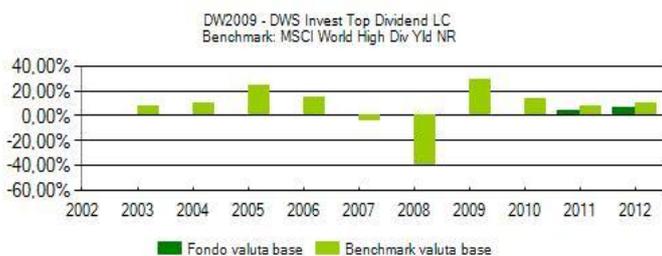
DW2009 - DWS Invest Top Dividend LC

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World High Div Yld NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,49%	5,12%	-	-	-
Benchmark	10,52%	8,93%	10,49%	14,71%	0,76%

Data inizio operatività: 01/07/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.657.844.351,00
 Valore quota a fine anno*: 125,62
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

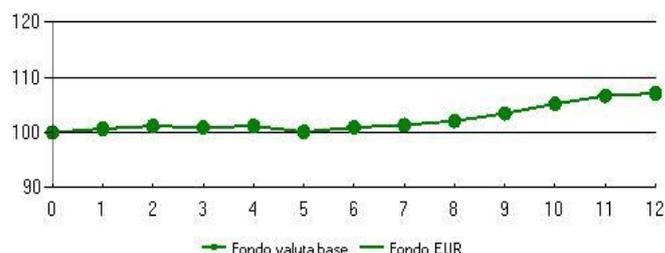
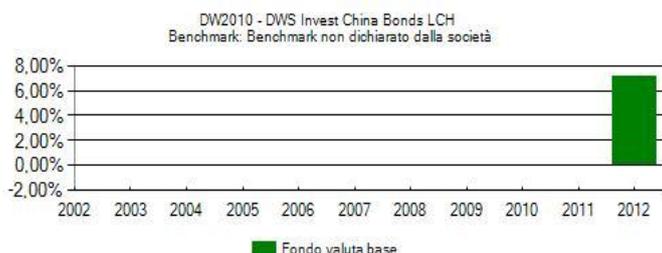
DW2010 - DWS Invest China Bonds LCH

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,08%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 16/08/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 532.986.262,00
 Valore quota a fine anno*: 106,42
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

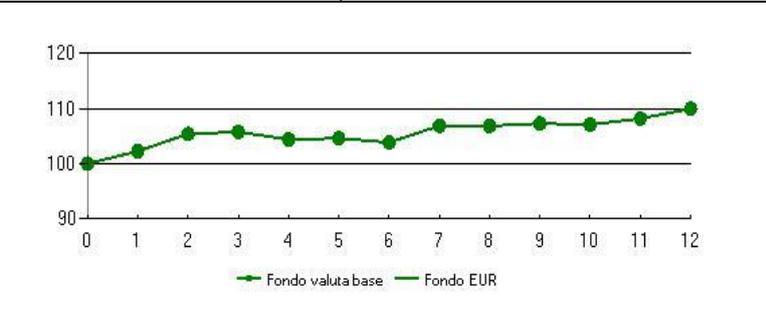
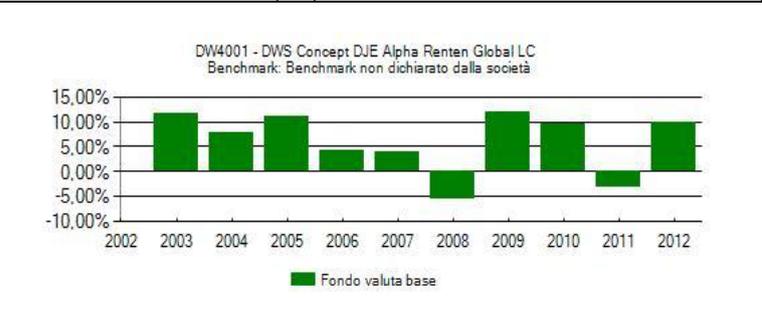
DW4001 - DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,96%	3,16%	5,28%	6,93%	4,32%

Data inizio operatività: 30/04/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 211.386.815,00
 Valore quota a fine anno*: 104,07
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dott. Ehrhardt Kapital AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

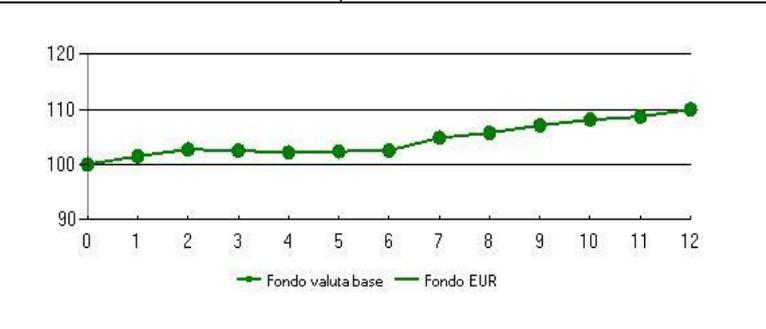
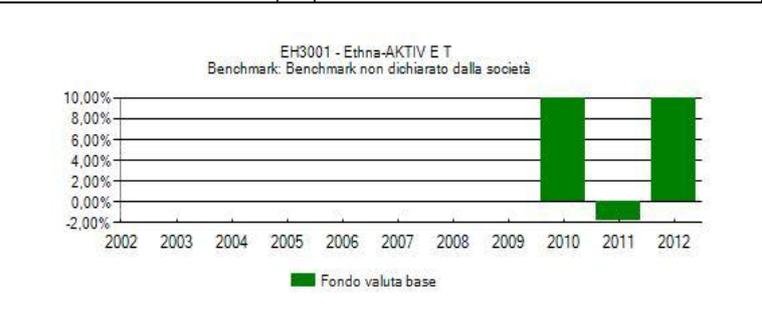
EH3001 - Ethna-AKTIV E T

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,96%	3,88%	5,86%	-	-

Data inizio operatività: 16/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.474.065.023,00
 Valore quota a fine anno*: 119,48
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Ethna Capital AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

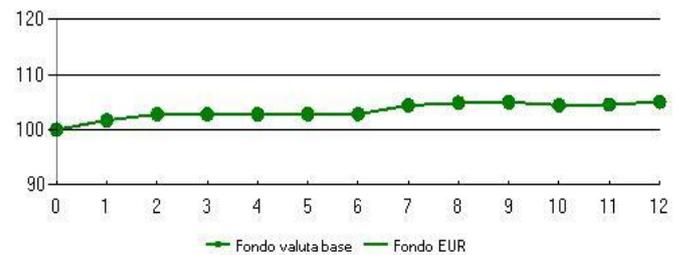
EM1001 - Euromobiliare Total Return Flex 3

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,02%	1,16%	1,37%	2,26%	-0,09%

Data inizio operatività:

05/06/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

4,61

Valore quota a fine anno*:

Dato non previsto

Quota parte**:

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,82%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

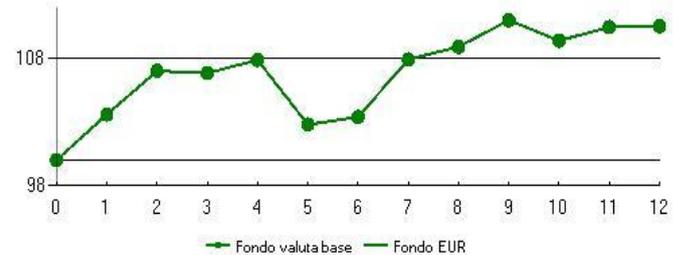
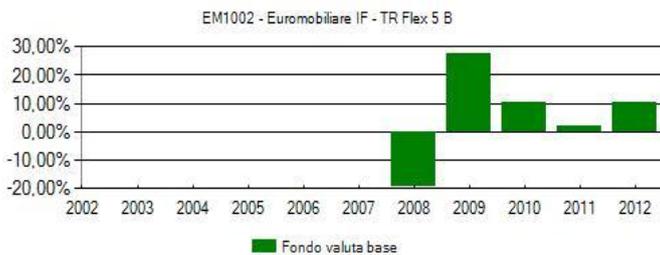
EM1002 - Euromobiliare IF - TR Flex 5 B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,51%	6,09%	7,49%	12,23%	5,01%

Data inizio operatività:

04/03/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

13,72

Valore quota a fine anno*:

Dato non previsto

Quota parte**:

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **The Putnam Advisory Company L.L.C.**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 7,56%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 10,53%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

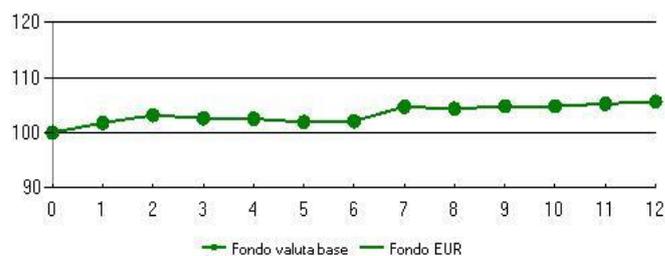
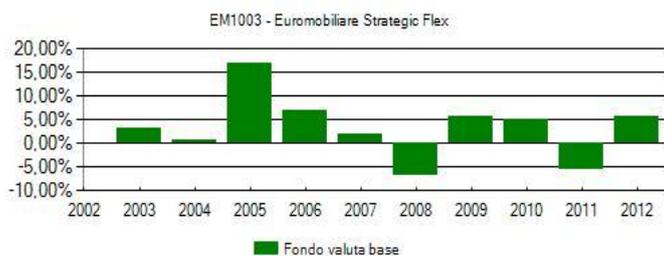
EM1003 - Euromobiliare Strategic Flex

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,62%	-0,18%	1,56%	2,58%	0,61%

Data inizio operatività:

03/10/1988

Patrimonio netto a fine anno*:

13,48

Valore quota a fine anno*:

Dato non previsto

Quota parte**:

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,23%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

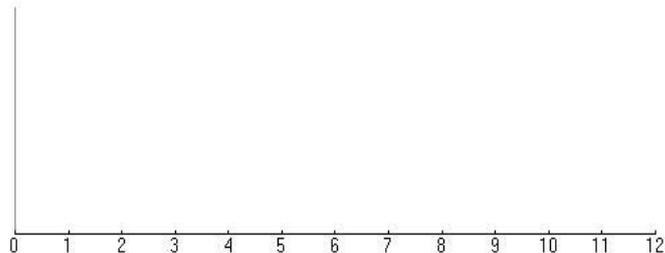
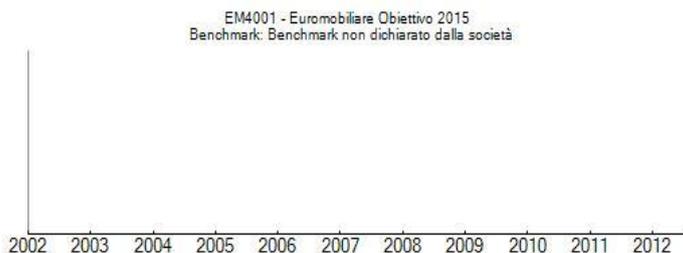
EM4001 - Euromobiliare Obiettivo 2015

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/11/2012

Data inizio operatività:

01/06/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

5,39

Valore quota a fine anno*:

Dato non previsto

Quota parte**:

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

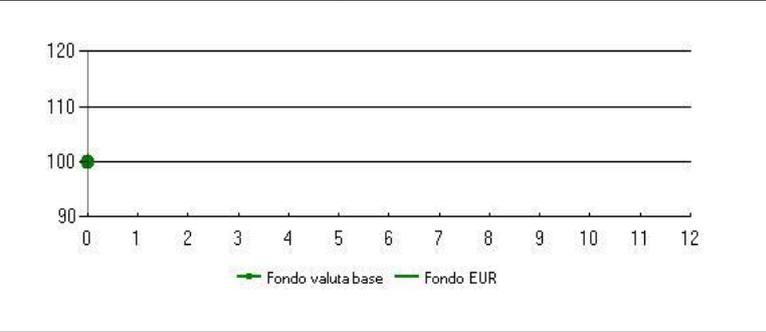
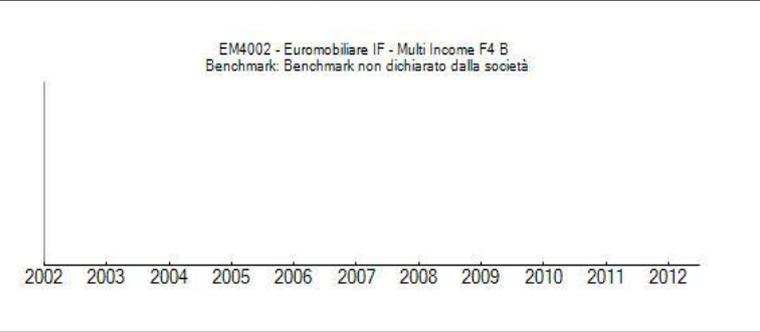
EM4002 - Euromobiliare IF - Multi Income F4 B

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Data inizio operatività:

01/10/2012

Patrimonio netto a fine anno*:

10,14

Valore quota a fine anno*:

Dato non previsto

Quota parte**:

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FIL PENSIONS MANAGEMENT**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

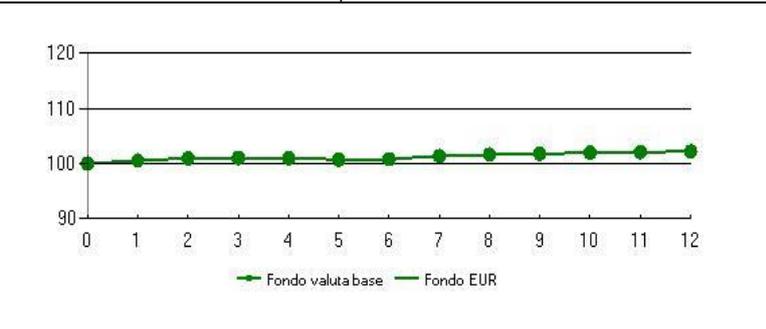
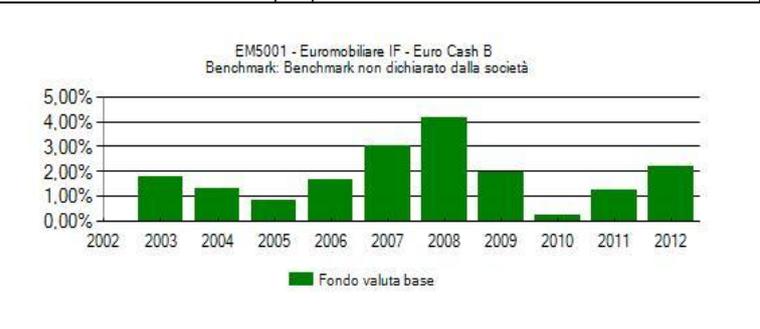
EM5001 - Euromobiliare IF - Euro Cash B

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,17%	1,71%	1,22%	1,4%	1,95%

Data inizio operatività:

07/06/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

12,19

Valore quota a fine anno*:

Dato non previsto

Quota parte**:

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Euromobiliare Asset Management SGR SpA**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

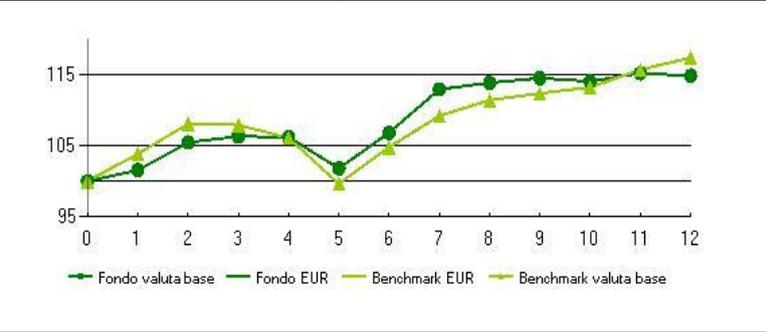
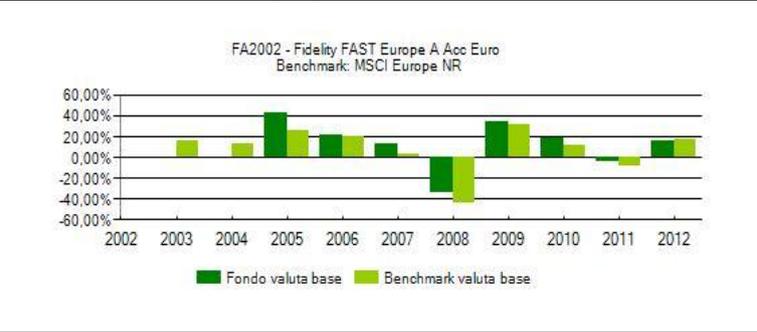
FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,76%	4,71%	8,96%	14,72%	2,81%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività: 04/10/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.830.783.056,00
 Valore quota a fine anno*: 242,21
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

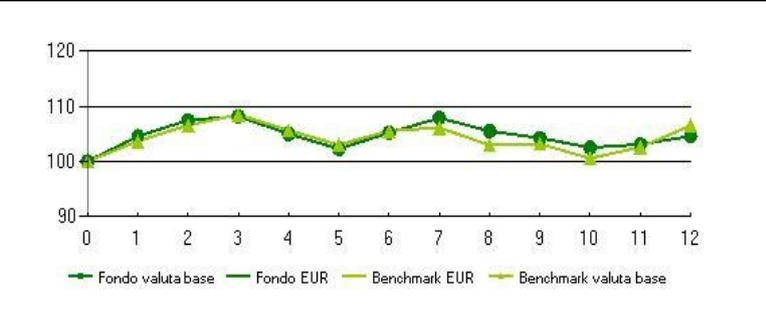
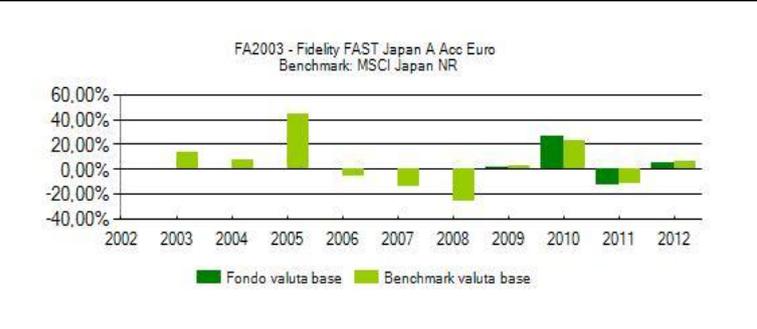
FA2003 - Fidelity FAST Japan A Acc Euro

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,59%	-4,41%	4,87%	3,91%	-
Benchmark	6,52%	-2,89%	5,2%	4,63%	-2,25%

Data inizio operatività: 22/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 348.607.587,00
 Valore quota a fine anno*: 96,83
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

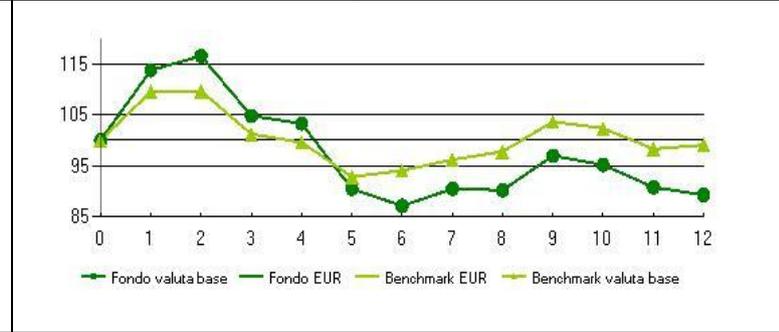
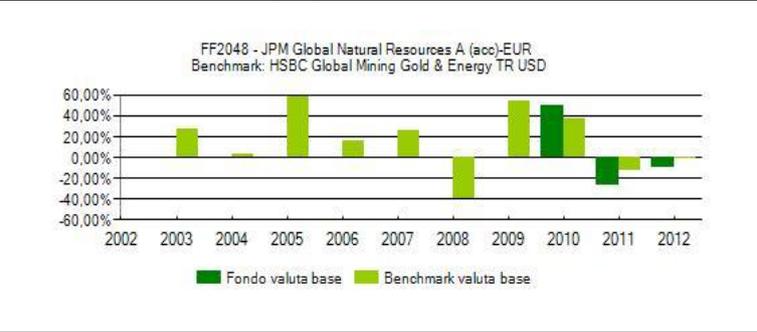
FF2048 - JPM Global Natural Resources A (acc)-EUR

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : HSBC Global Mining Gold & Energy TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-10,72%	-19,57%	-1,03%	-	-
Benchmark	-0,92%	-7%	5,62%	15,98%	1,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 18/02/2009

Data inizio operatività:

31/12/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

1.487.541.674,00

Valore quota a fine anno*:

17,07

Quota parte**:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

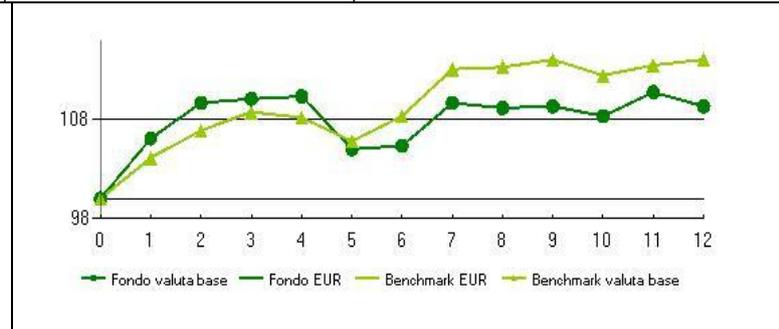
FF2071 - JPM Global Consumer Trends A (acc)-EUR

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,33%	-1,78%	-	-	-
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2010

Data inizio operatività:

21/04/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

113.377.369,00

Valore quota a fine anno*:

13,12

Quota parte**:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

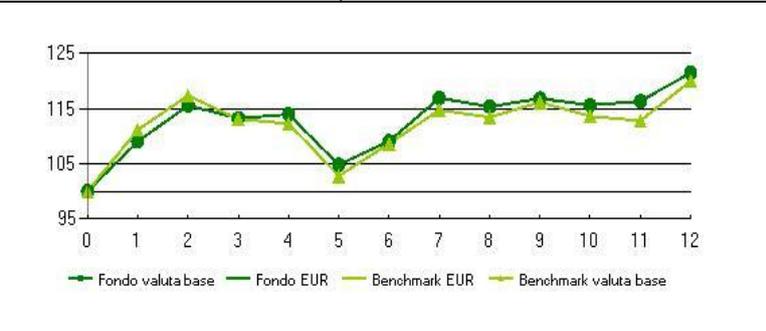
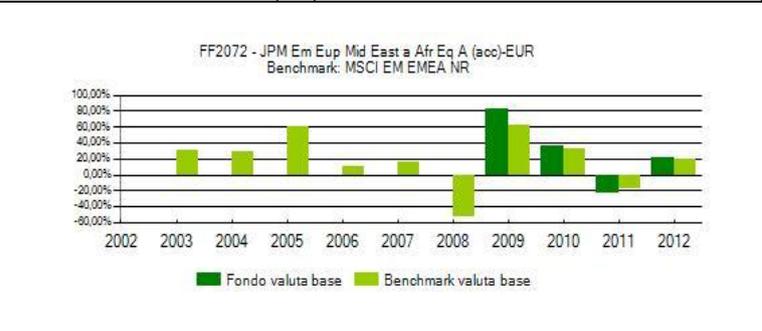
FF2072 - JPM Em Eup Mid East a Afr Eq A (acc)-EUR

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : MSCI EM EMEA NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,45%	-2,83%	8,66%	23,77%	-
Benchmark	19,99%	-0,63%	9,27%	20,66%	-0,25%

 Data inizio operatività: 09/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 469.783.538,00
 Valore quota a fine anno*: 17,27
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

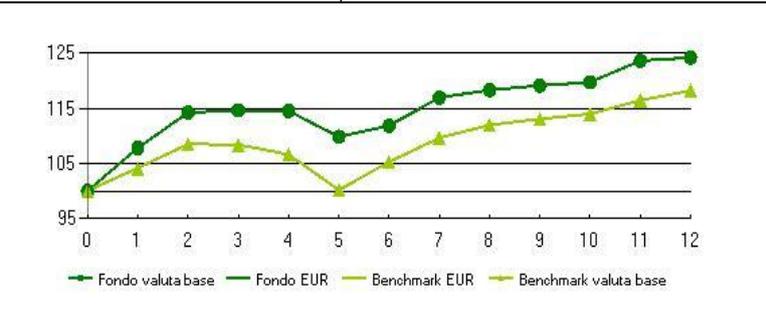
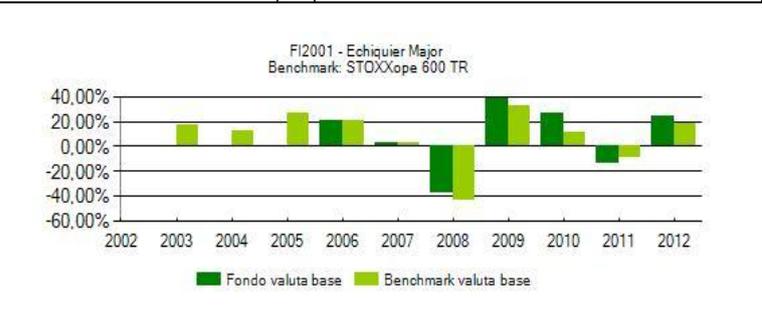
FI2001 - Echiquier Major

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : STOXXope 600 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,17%	3,55%	10,74%	17,08%	3,48%
Benchmark	18,18%	3,93%	6,43%	12,4%	-2,14%

 Data inizio operatività: 11/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 900.616.394,00
 Valore quota a fine anno*: 163,15
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

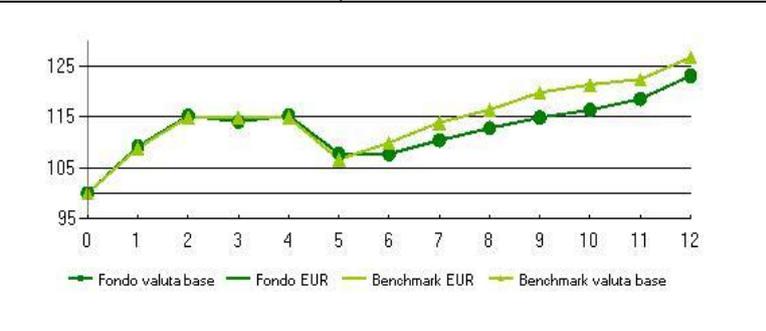
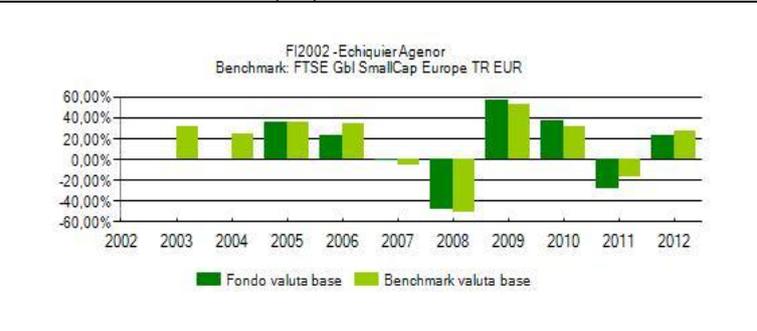
FI2002 - Echiquier Agenor

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Gbl SmallCap Europe TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,06%	-5,79%	6,56%	17,3%	-0,52%
Benchmark	26,7%	2,56%	11,21%	20,21%	0,46%

Data inizio operatività: 27/02/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 409.873.891,00
 Valore quota a fine anno*: 180,24
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

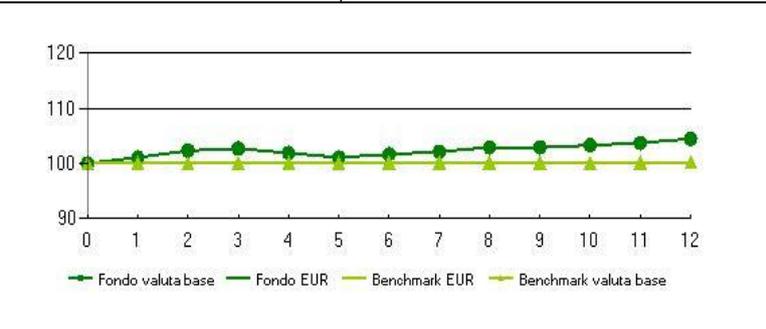
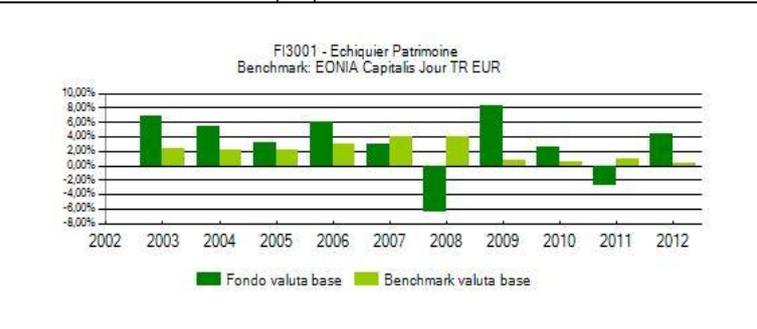
FI3001 - Echiquier Patrimoine

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA Capitalis Jour TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,47%	0,82%	1,41%	3,1%	1,1%
Benchmark	0,24%	0,56%	0,52%	0,57%	1,25%

Data inizio operatività: 06/01/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 522.388.889,00
 Valore quota a fine anno*: 802,64
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

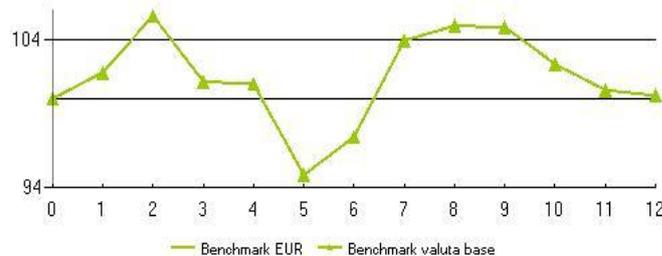
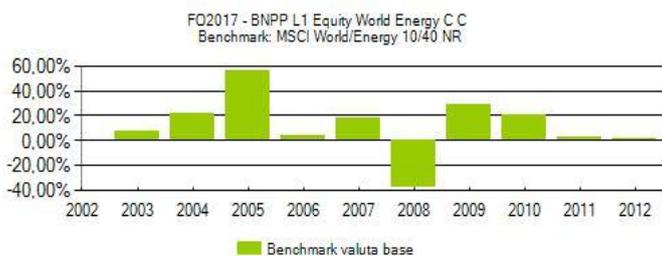
FO2017 - BNPP L1 Equity World Energy C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,21%	1,32%	7,28%	12,31%	-0,01%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
15/06/2012

Data inizio operatività:

15/10/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

203.841.007,00

Valore quota a fine anno*:

580,35

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT USA, INC.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

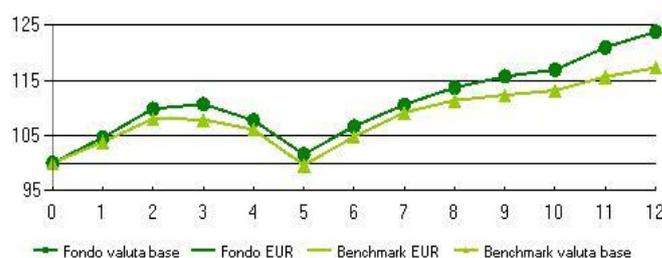
FO2020 - BNPP L1 Equity Best Sel Euro I

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,79%	6,51%	6,88%	12,4%	-0,74%
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Data inizio operatività:

23/10/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

670.241.195,00

Valore quota a fine anno*:

380,37

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

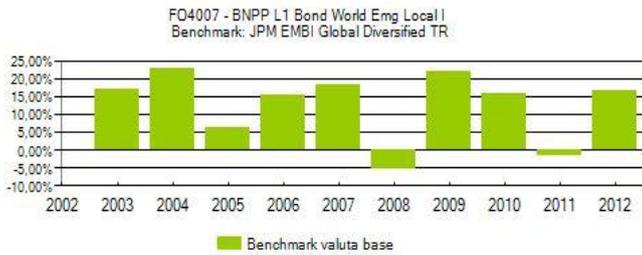
FO4007 - BNPP L1 Bond World Emg Local I

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	16,76%	7,1%	9,89%	12,8%	8,94%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2012
 Data inizio operatività: 10/05/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.057.288.046,00
 Valore quota a fine anno*: 187,53
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

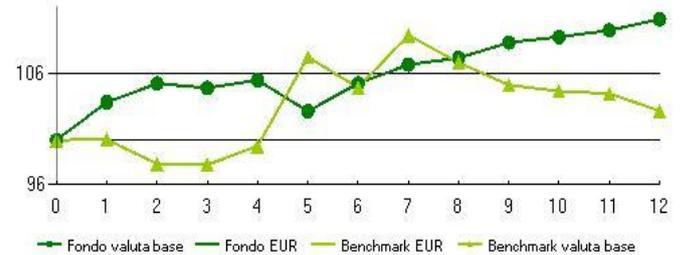
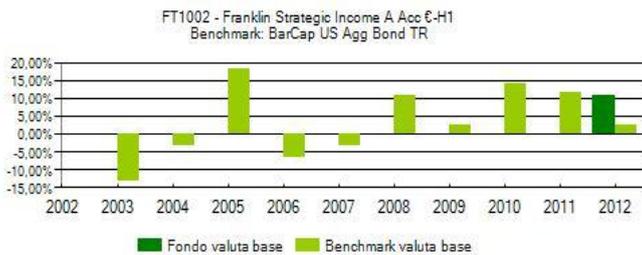
FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,83%	-	-	-	-
Benchmark	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Data inizio operatività: 18/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 627.258.022,00
 Valore quota a fine anno*: 11,15
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

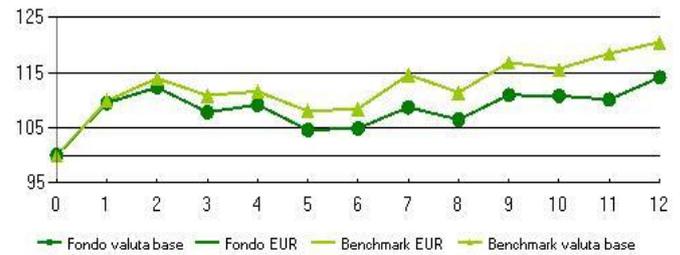
FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,11%	0,17%	11,76%	28,99%	2,84%
Benchmark	20,48%	1,47%	9,62%	21,73%	1,92%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 13.318.014.322,00
 Valore quota a fine anno*: 26,69
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

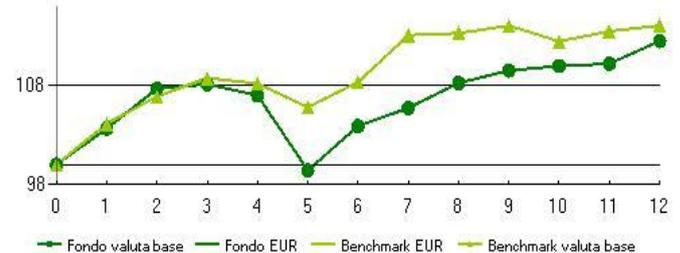
FT2034 - Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,49%	2,7%	5,51%	8,07%	-0,6%
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività: 10/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 684.131.943,00
 Valore quota a fine anno*: 9,82
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

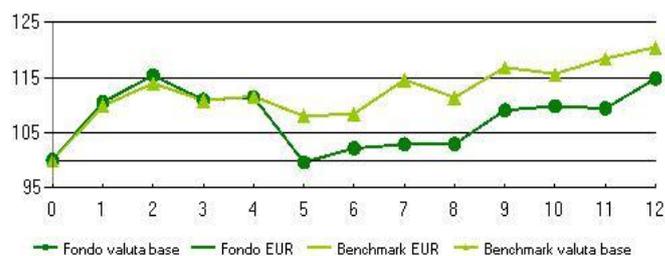
FT2035 - Templeton Asian Growth A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,79%	-1,39%	7,77%	25,46%	-0,42%
Benchmark	20,48%	1,47%	9,62%	21,73%	1,92%

Data inizio operatività: 03/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 13.318.014.322,00
 Valore quota a fine anno*: 23,98
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

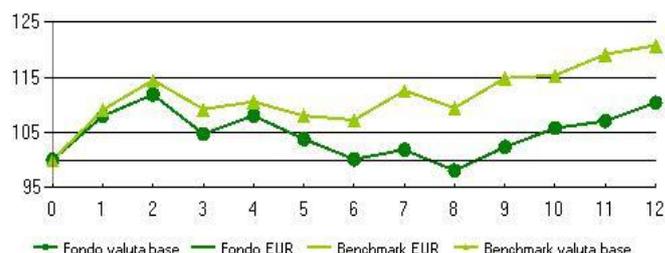
FT2036 - Templeton China A YDis €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Golden Dragon GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,36%	-3,45%	5,34%	16,95%	1,39%
Benchmark	20,77%	0,94%	7,37%	18,99%	1,31%

Data inizio operatività: 01/09/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.924.671.543,00
 Valore quota a fine anno*: 17,76
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

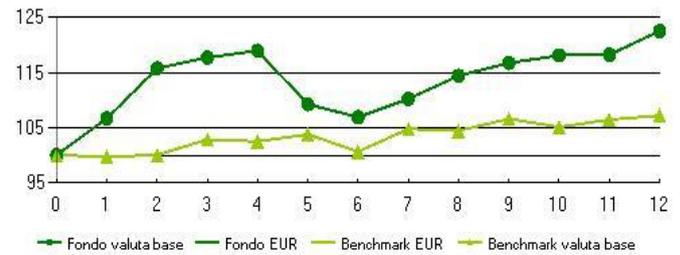
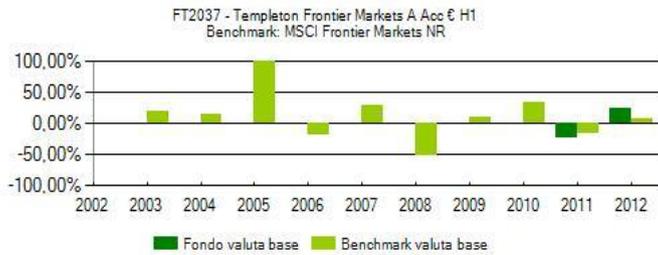
FT2037 - Templeton Frontier Markets A Acc € H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Frontier Markets NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,51%	-3,38%	-	-	-
Benchmark	7,18%	-5,12%	6,01%	6,54%	-9,08%

Data inizio operatività: 31/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 946.486.594,00
 Valore quota a fine anno*: 9,96
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

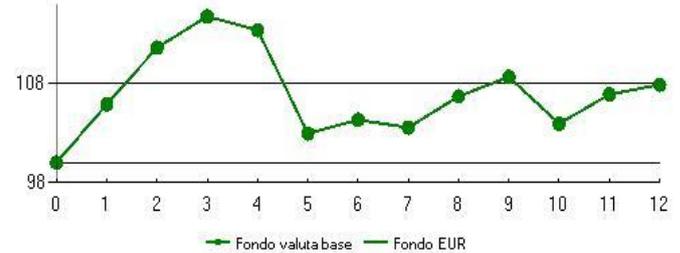
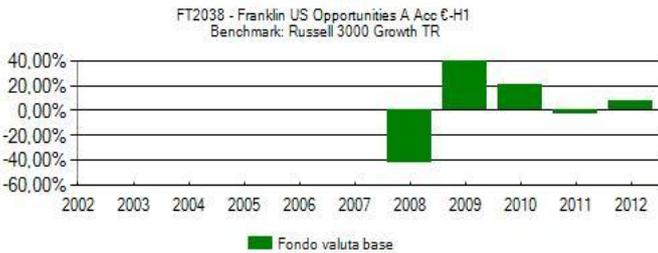
FT2038 - Franklin US Opportunities A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,87%	2,07%	7,75%	14,94%	0,41%

Data inizio operatività: 03/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.904.565.489,00
 Valore quota a fine anno*: 5,48
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

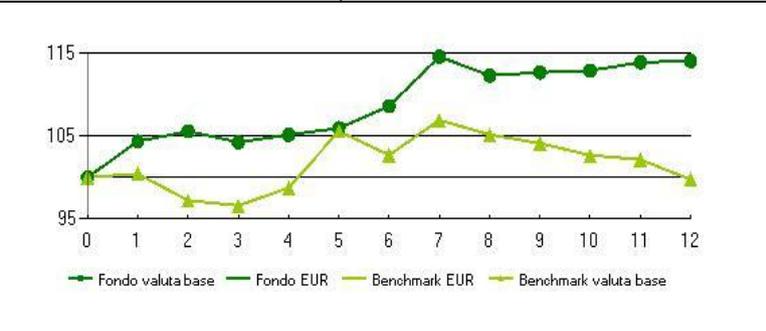
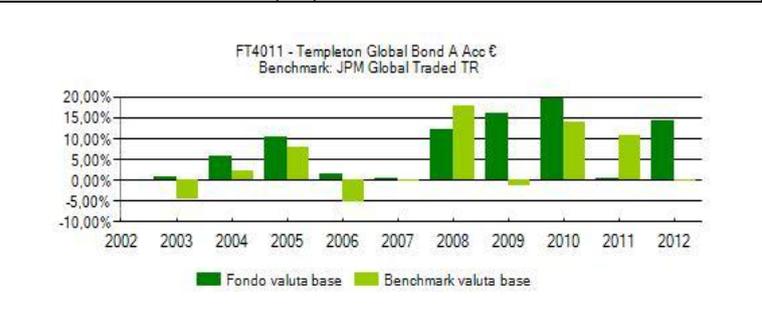
FT4011 - Templeton Global Bond A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,07%	6,86%	10,92%	12,19%	12,14%
Benchmark	-0,26%	5,13%	7,95%	5,57%	7,91%

Data inizio operatività: 09/09/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 34.251.390.957,00
 Valore quota a fine anno*: 21,48
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

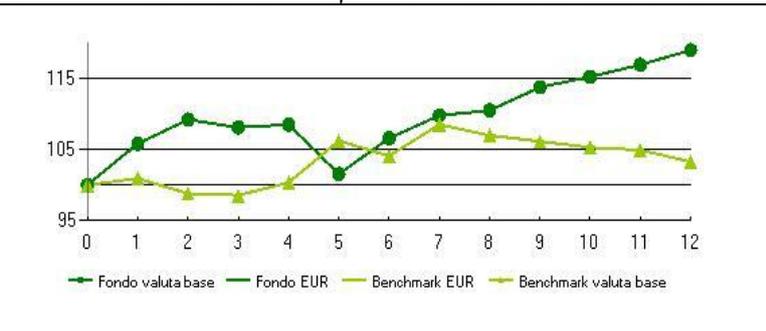
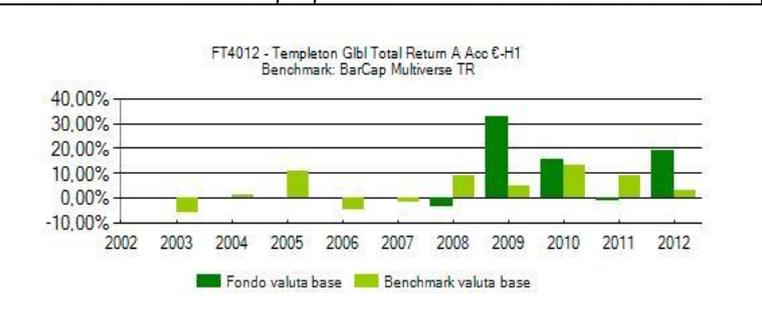
FT4012 - Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Multiverse TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,88%	8,31%	10,74%	15,81%	11,72%
Benchmark	3,23%	6,11%	8,42%	7,47%	7,8%

Data inizio operatività: 10/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 22.255.622.430,00
 Valore quota a fine anno*: 20,40
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

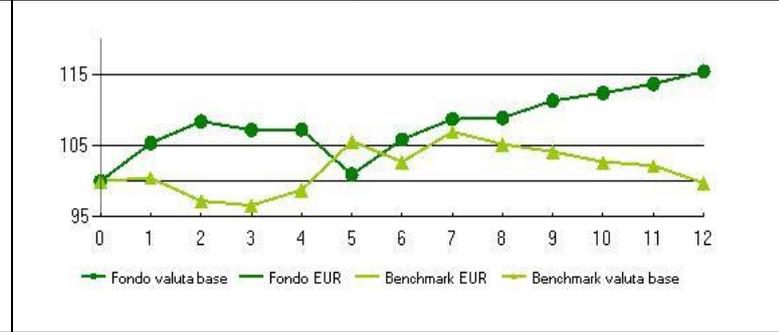
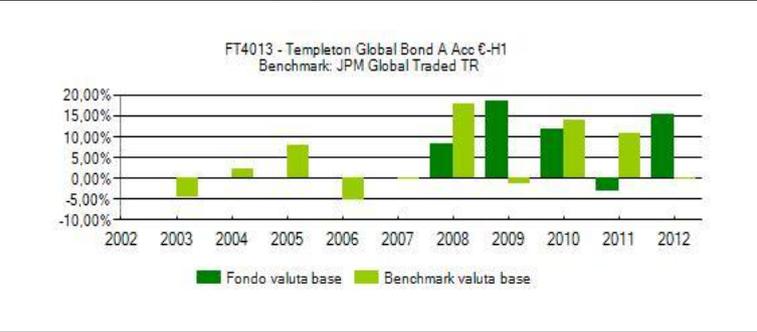
FT4013 - Templeton Global Bond A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,37%	5,68%	7,63%	10,22%	9,76%
Benchmark	-0,26%	5,13%	7,95%	5,57%	7,91%

Data inizio operatività: 10/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 34.251.390.957,00
 Valore quota a fine anno*: 20,57
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

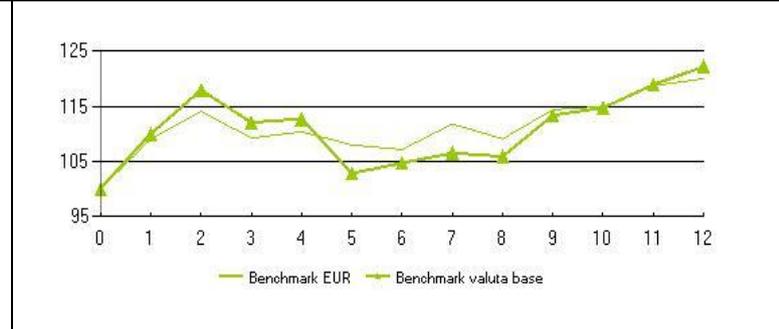
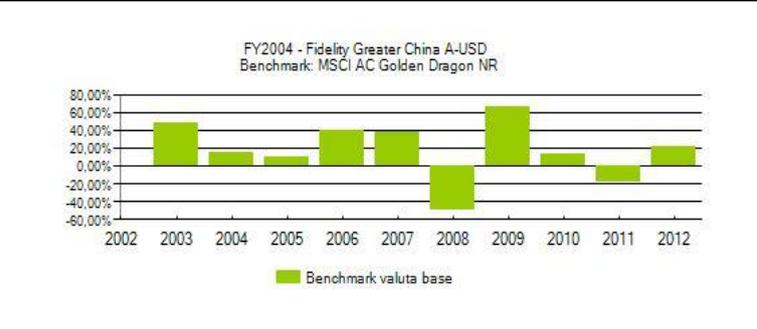
FY2004 - Fidelity Greater China A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	22,19%	-0,31%	4,02%	17,03%	-1,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 621.800.986,00
 Valore quota a fine anno*: 141,80
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

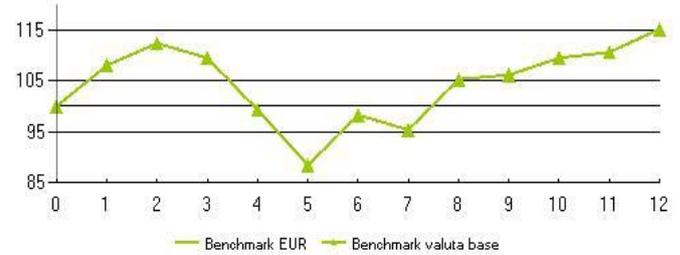
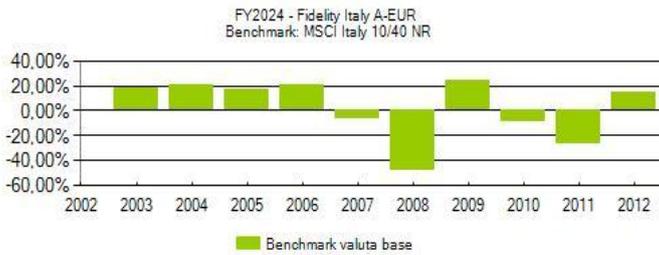
FY2024 - Fidelity Italy A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Italy 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	15,2%	-8,43%	-8,77%	-1,43%	-13,36%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

314.087.730,00

Valore quota a fine anno*:

24,10

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

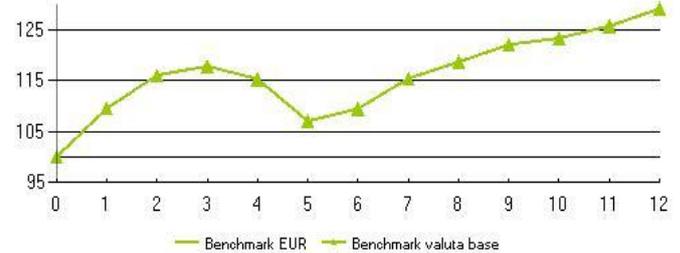
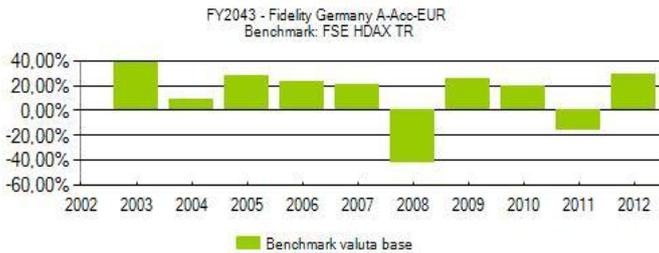
FY2043 - Fidelity Germany A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE HDAX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	29,11%	4,39%	9,03%	12,83%	-1,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

691.322.894,00

Valore quota a fine anno*:

12,31

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

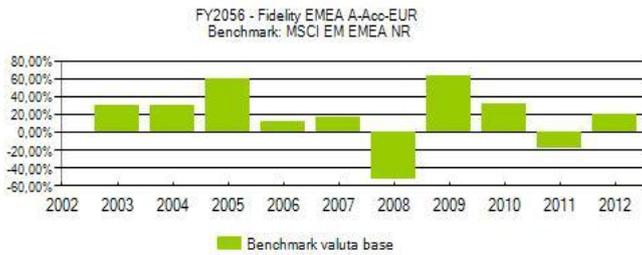
FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM EMEA NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	19,99%	-0,63%	9,27%	20,66%	-0,25%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

11/06/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

898.283.739,00

Valore quota a fine anno*:

14,61

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

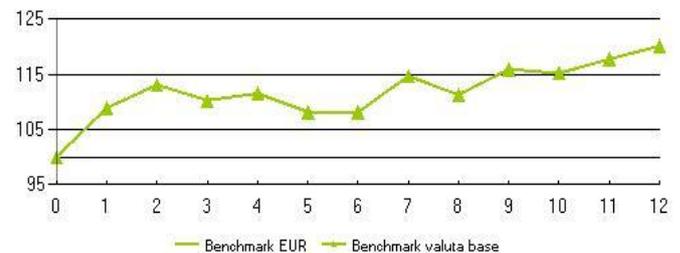
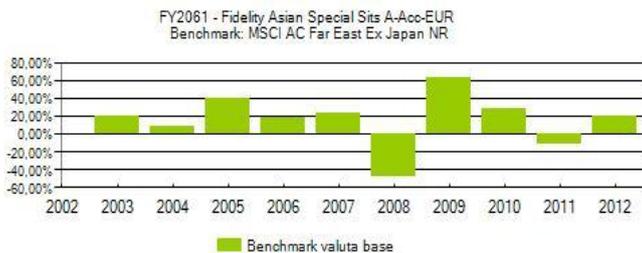
FY2061 - Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Far East Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	20,14%	2,86%	10,57%	21,95%	2,83%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
03/12/2012

Data inizio operatività:

23/02/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

1.147.420.940,00

Valore quota a fine anno*:

21,07

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

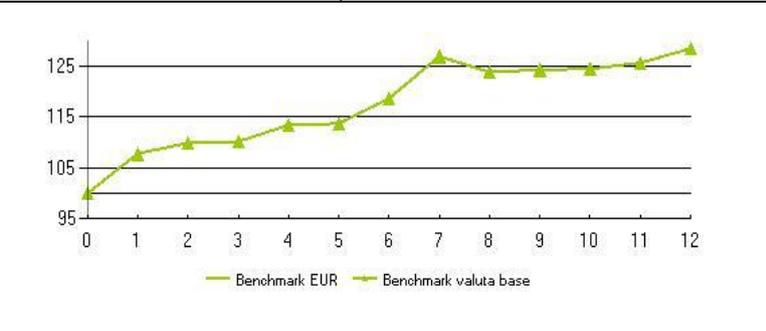
FY2062 - Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-EUR-Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Real Estate NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	28,43%	9,86%	14,99%	18,51%	0,85%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

02/09/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

189.954.426,00

Valore quota a fine anno*:

14,11

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

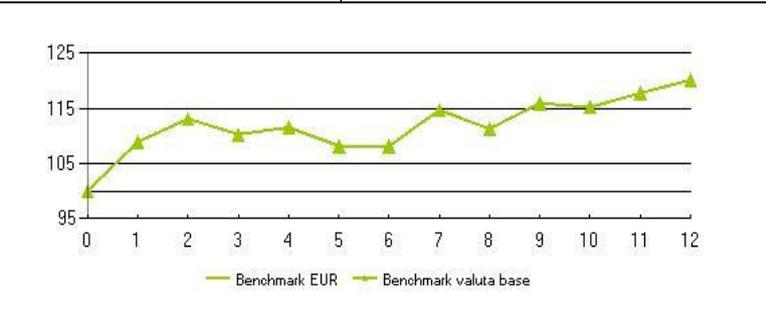
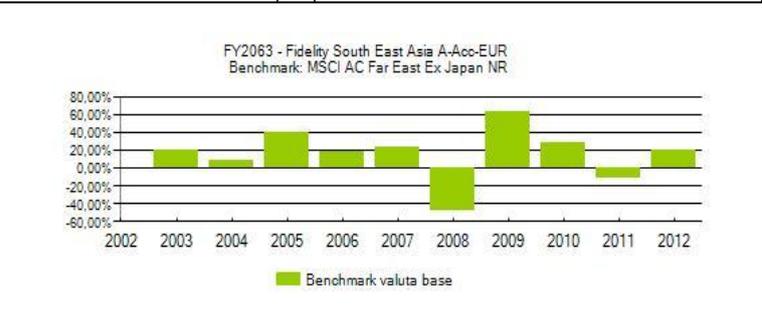
FY2063 - Fidelity South East Asia A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Far East Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	20,14%	2,86%	10,57%	21,95%	2,83%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
03/12/2012

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

4.886.584.208,00

Valore quota a fine anno*:

17,52

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

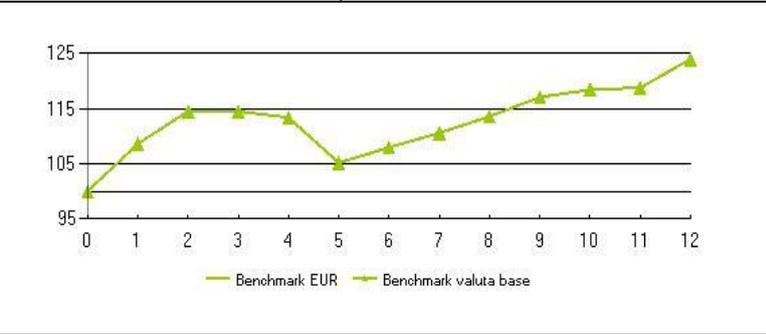
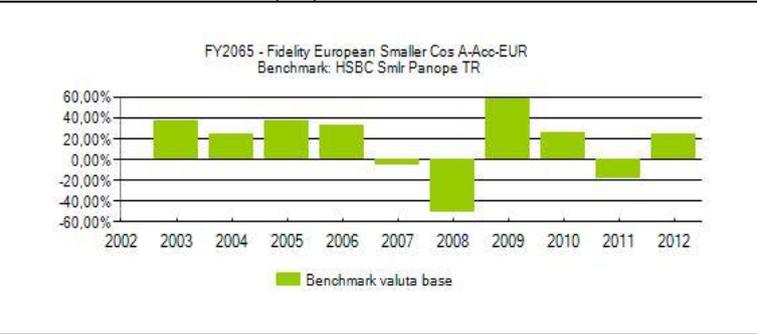
FY2065 - Fidelity European Smaller Cos A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smr Panope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	23,96%	0,55%	8,3%	19,14%	-0,3%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

733.667.696,00

Valore quota a fine anno*:

11,39

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

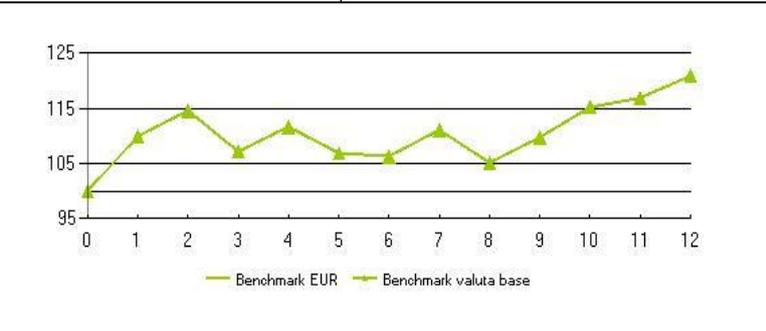
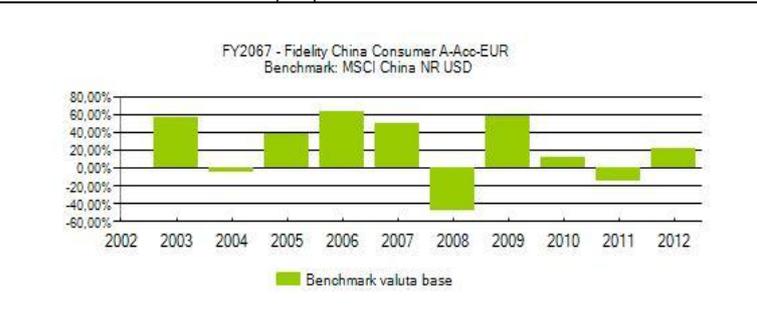
FY2067 - Fidelity China Consumer A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	20,86%	0,95%	4,47%	15,72%	-1,5%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
03/12/2012

Data inizio operatività:

23/02/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

813.879.895,00

Valore quota a fine anno*:

11,36

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

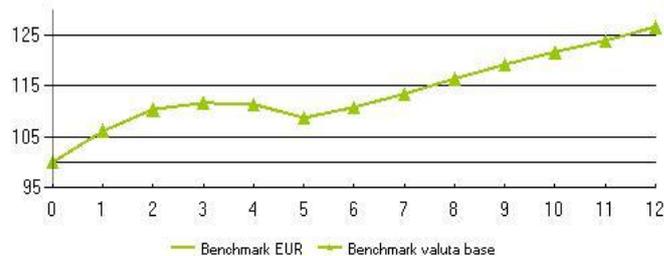
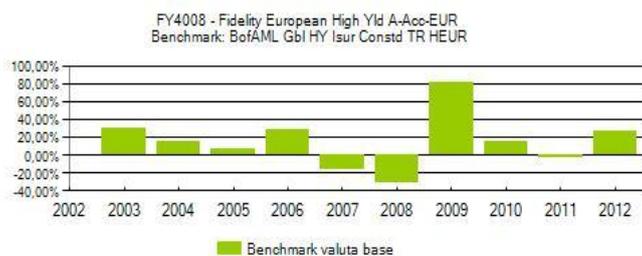
FY4008 - Fidelity European High Yld A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Gbl HY Isur Constd TR HEUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	26,63%	11%	12,08%	26,37%	11,85%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

03/07/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

2.282.081.451,00

Valore quota a fine anno*:

15,80

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

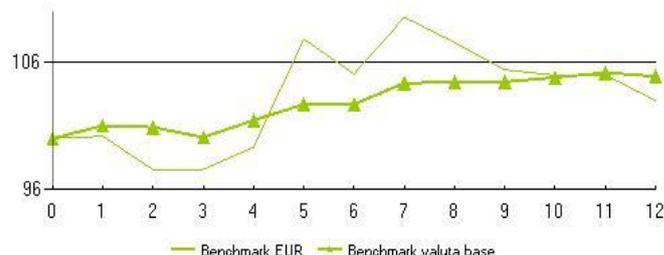
FY4009 - Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Corp&Govt Master Lg Cap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	4,88%	6,66%	6,66%	5,9%	5,94%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

868.371.940,00

Valore quota a fine anno*:

14,20

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

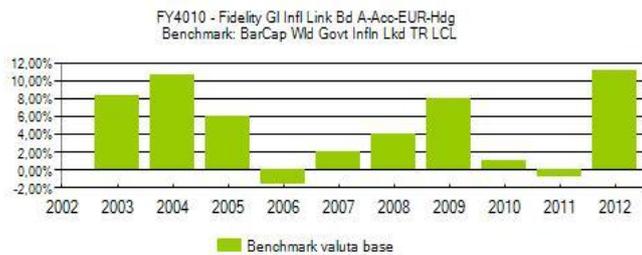
FY4010 - Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Wld Govt Infln Lkd TR LCL

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	11,04%	4,95%	3,64%	4,72%	4,57%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

29/05/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

787.747.227,00

Valore quota a fine anno*:

12,58

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

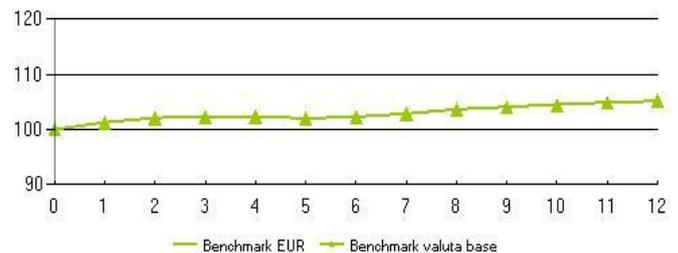
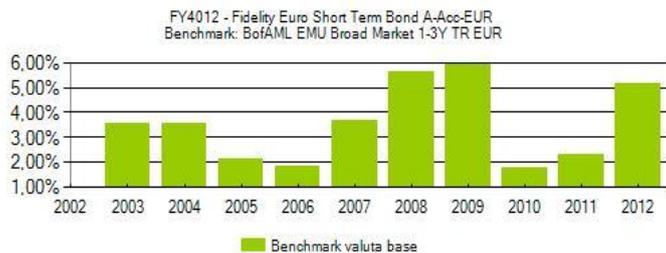
FY4012 - Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Broad Market 1-3Y TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	5,13%	3,71%	3,06%	3,76%	4,13%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

10/03/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

466.080.516,00

Valore quota a fine anno*:

24,28

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

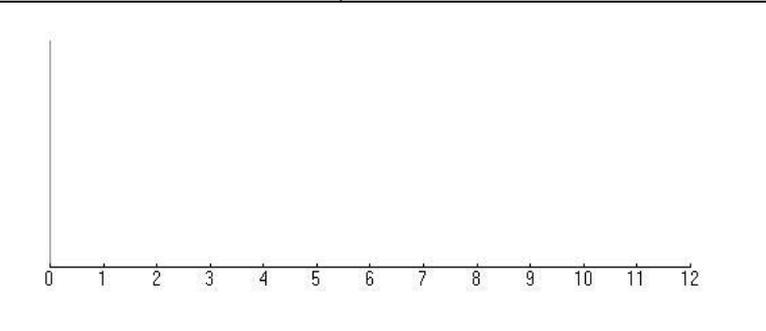
FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

 Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

212.088.539,00

Valore quota a fine anno*:

10,87

Quota parte**:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

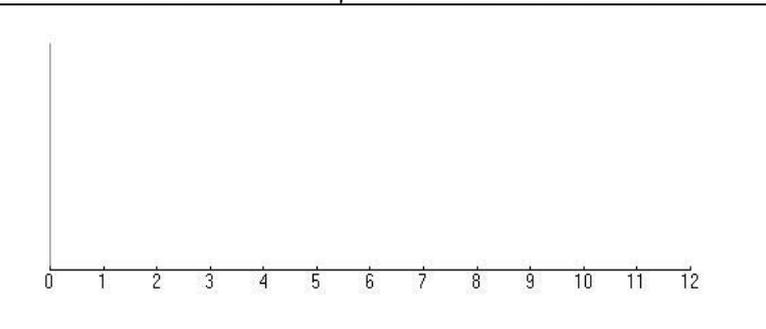
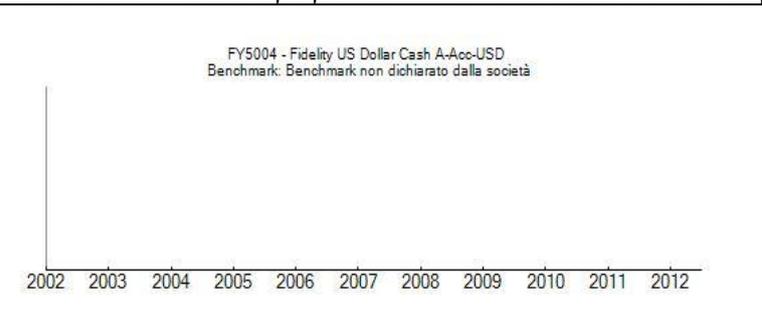
FY5004 - Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD

 Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

 Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

606.515.218,00

Valore quota a fine anno*:

10,86

Quota parte**:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

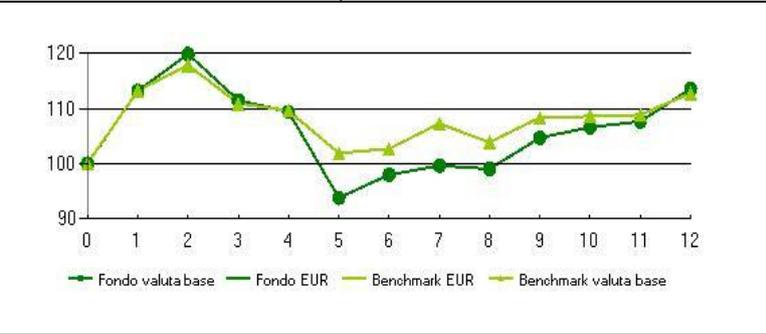
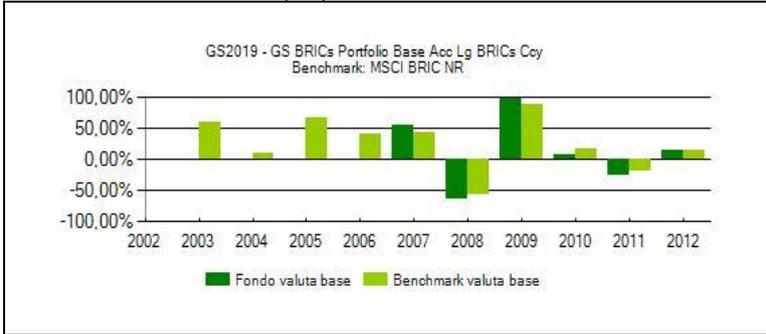
GS2019 - GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI BRIC NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,58%	-9,04%	-3,74%	15,22%	-8,98%
Benchmark	12,79%	-5,17%	1,76%	18,5%	-3,38%

Data inizio operatività: 17/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 486.797.137,00
 Valore quota a fine anno*: 11,88
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

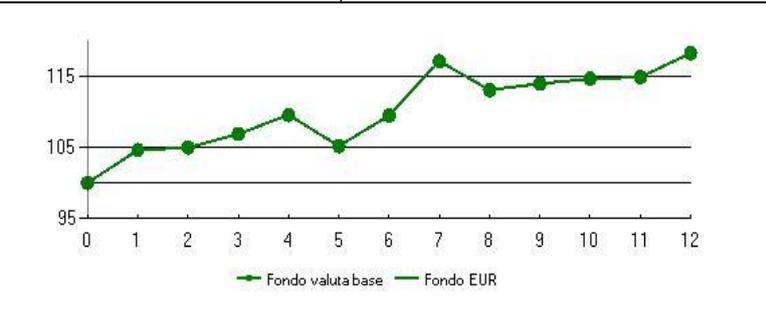
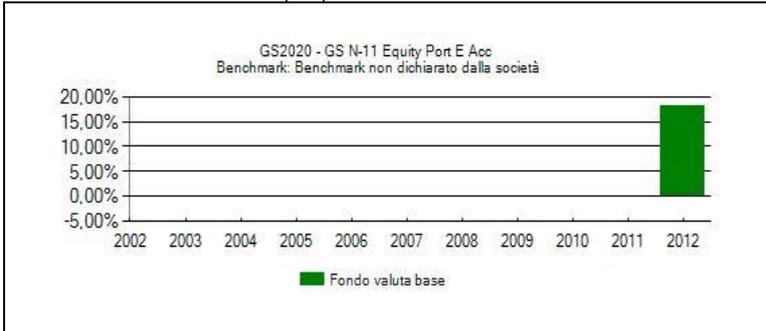
GS2020 - GS N-11 Equity Port E Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,18%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 26/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 573.336.171,00
 Valore quota a fine anno*: 10,53
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

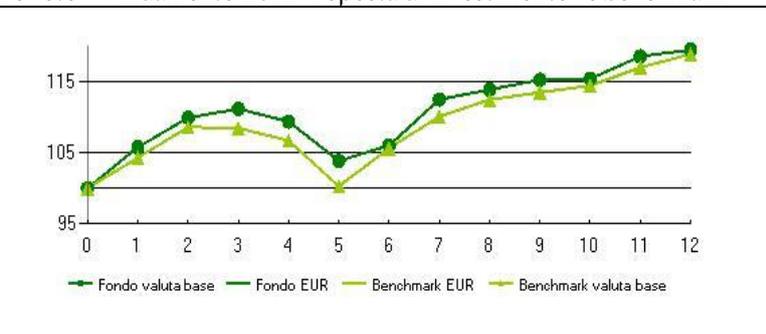
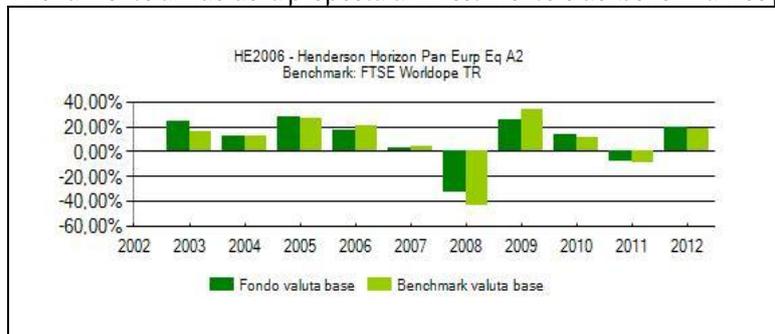
HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Worldope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,4%	5,01%	7,69%	11,74%	1,01%
Benchmark	18,77%	4,25%	6,68%	12,75%	-1,7%

Data inizio operatività: 19/11/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.810.082.493,00
 Valore quota a fine anno*: 18,16
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

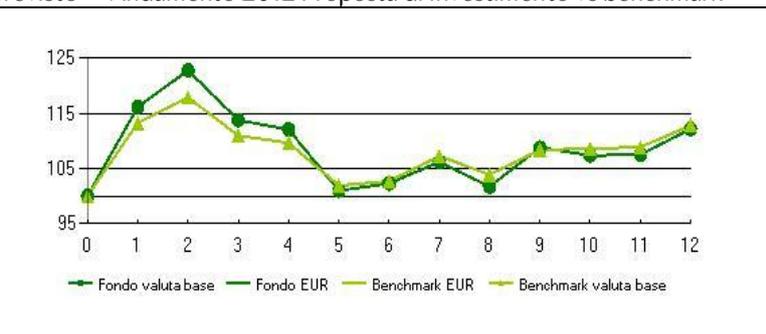
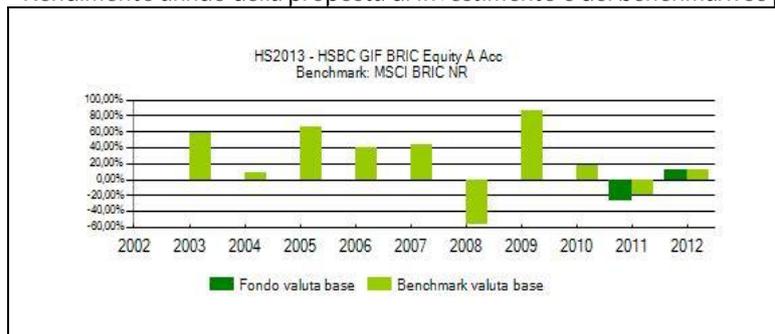
HS2013 - HSBC GIF BRIC Equity A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI BRIC NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,14%	-9,11%	-	-	-
Benchmark	12,79%	-5,17%	1,76%	18,5%	-3,38%

Data inizio operatività: 01/12/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 977.863.003,00
 Valore quota a fine anno*: 16,72
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

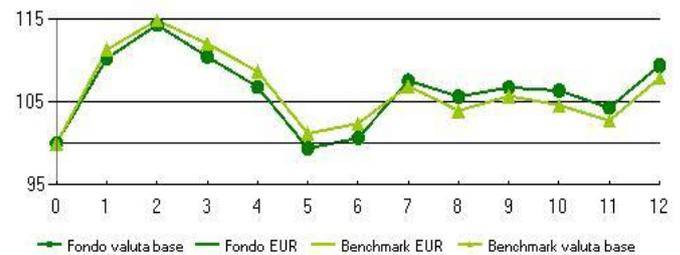
HS2014 - HSBC GIF Latin American Equity A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,42%	-8,64%	-	-	-
Benchmark	7,9%	-4,71%	4,45%	22,23%	3,44%

Data inizio operatività: 12/04/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 155.088.410,00
 Valore quota a fine anno*: 13,94
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

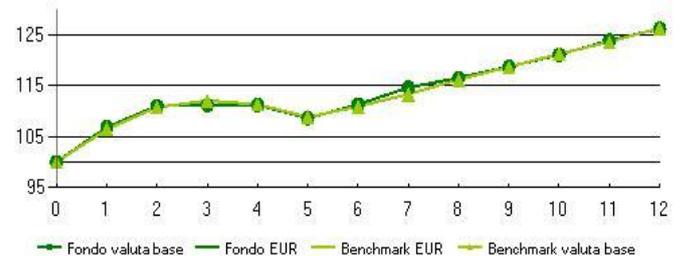
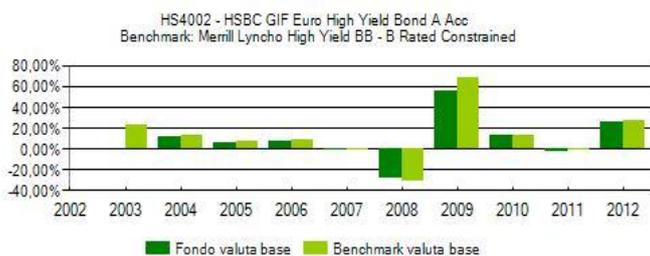
HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lynch High Yield BB - B Rated Constrained

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	26,16%	11%	11,62%	21,29%	9,32%
Benchmark	26,3%	11,5%	12,01%	23,99%	10,12%

Data inizio operatività: 07/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.301.833.375,00
 Valore quota a fine anno*: 32,72
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (France)**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

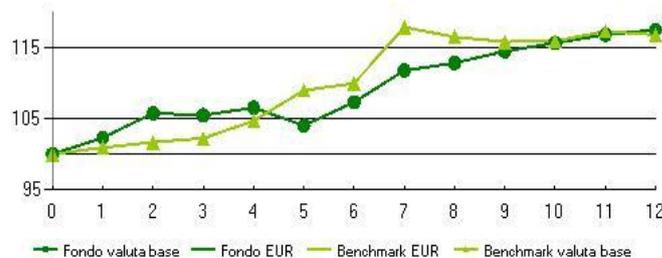
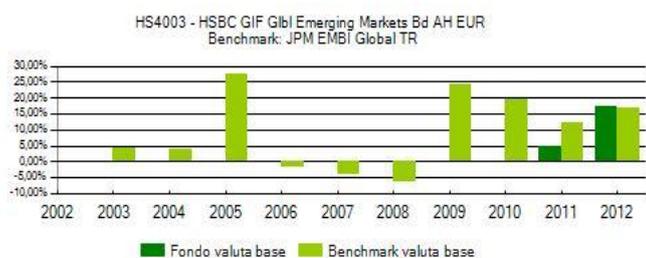
HS4003 - HSBC GIF GIB Emerging Markets Bd AH EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,43%	10,96%	-	-	-
Benchmark	16,72%	14,38%	16,17%	18,12%	12,77%

Data inizio operatività: 25/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.298.311.188,00
 Valore quota a fine anno*: 15,61
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

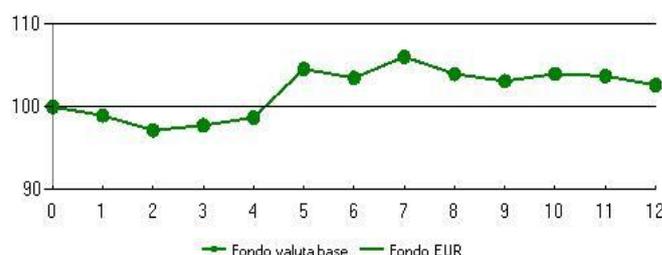
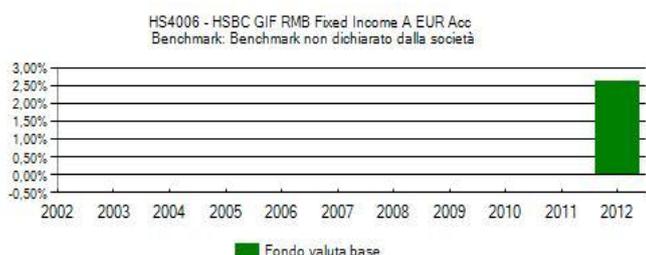
HS4006 - HSBC GIF RMB Fixed Income A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,62%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 13/12/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 208.337.401,00
 Valore quota a fine anno*: 10,54
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

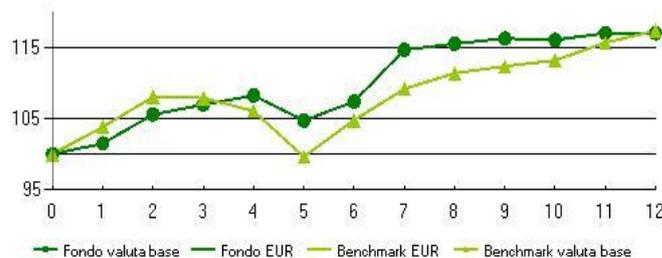
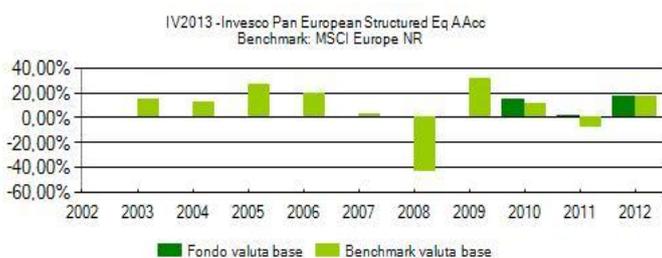
IV2013 - Invesco Pan European Structured Eq A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,97%	8,44%	10,65%	-	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
13/02/2009

Data inizio operatività:

06/11/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

1.088.926.890,00

Valore quota a fine anno*:

10,96

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

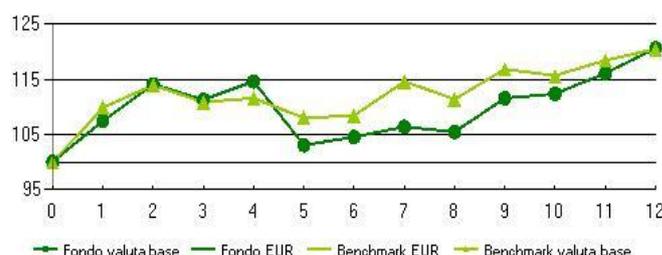
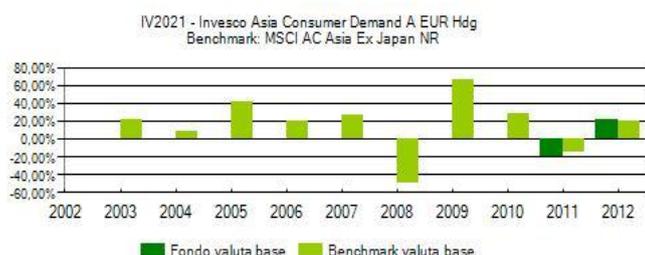
IV2021 - Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,58%	-1,93%	-	-	-
Benchmark	20,48%	1,47%	9,62%	21,73%	1,92%

Data inizio operatività:

31/03/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

546.839.059,00

Valore quota a fine anno*:

9,08

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

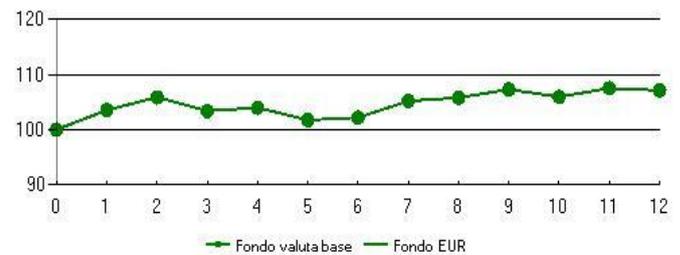
IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,13%	9,37%	10,66%	-	-

Data inizio operatività:

01/09/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

2.715.962.513,00

Valore quota a fine anno*:

14,27

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,65%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,22%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

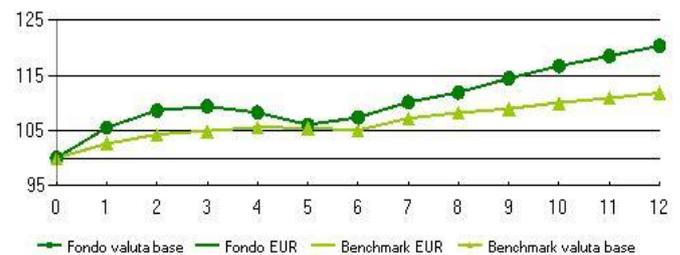
IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Mstar GIF OS EUR Corporate Bond

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,34%	8,92%	8,05%	13,21%	8,93%
Benchmark	11,76%	6,24%	5,54%	7,97%	4,27%

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

3.608.566.524,00

Valore quota a fine anno*:

15,50

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

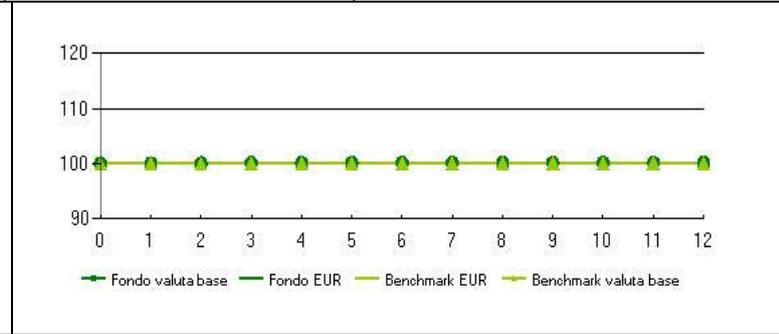
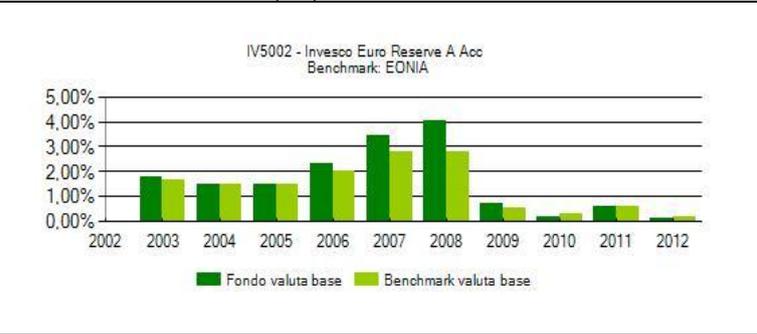
IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,12%	0,35%	0,29%	0,4%	1,11%
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Data inizio operatività: 13/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 176.621.470,00
 Valore quota a fine anno*: 322,63
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

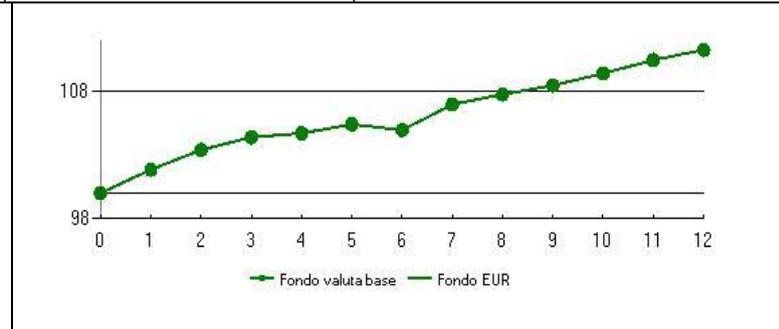
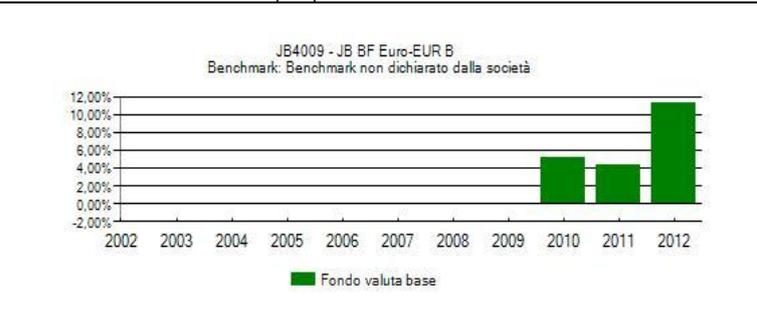
JB4009 - JB BF Euro-EUR B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,25%	7,74%	6,85%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 06/01/2009
 Data inizio operatività: 01/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 134.288.064,00
 Valore quota a fine anno*: 372,78
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

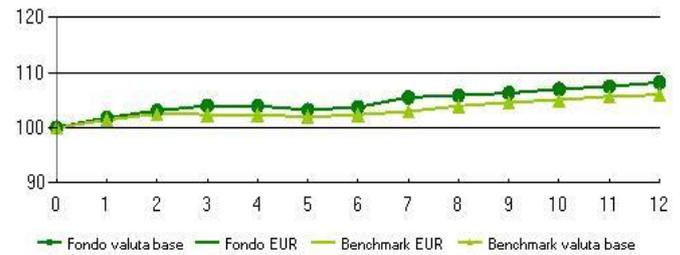
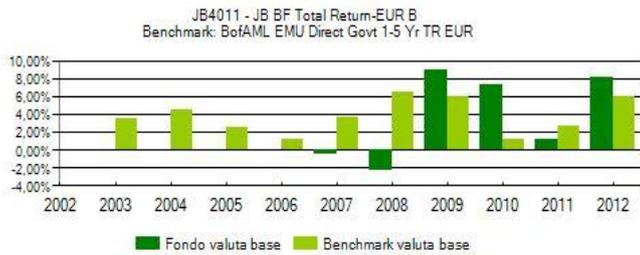
JB4011 - JB BF Total Return-EUR B

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BofAML EMU Direct Govt 1-5 Yr TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,17%	4,62%	5,52%	6,37%	4,58%
Benchmark	5,95%	4,27%	3,23%	3,91%	4,4%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/10/2006

Data inizio operatività:

15/10/1993

Patrimonio netto a fine anno*:

203.989.729,00

Valore quota a fine anno*:

97,95

Quota parte**:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

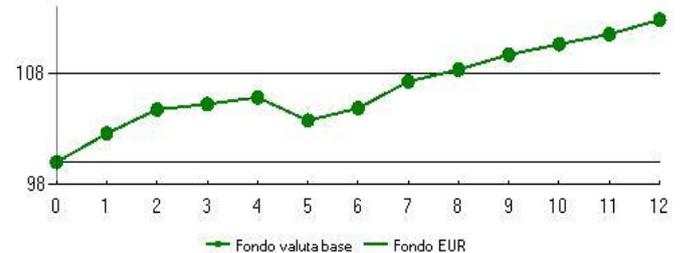
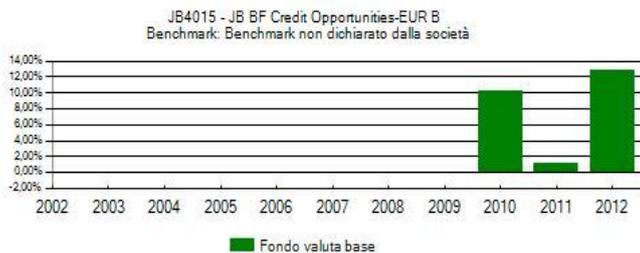
JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,79%	6,76%	7,9%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/09/2009

Data inizio operatività:

30/04/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

208.419.840,00

Valore quota a fine anno*:

158,60

Quota parte**:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

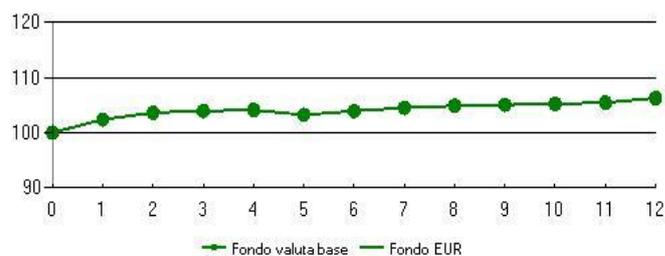
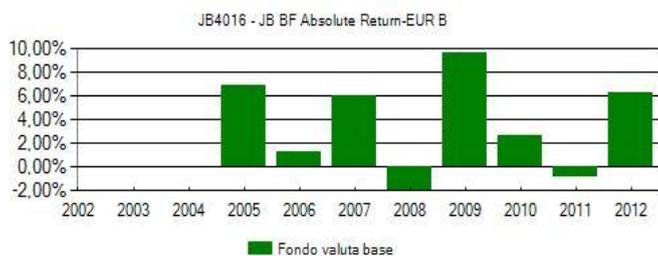
JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,25%	2,64%	2,63%	4,34%	3,05%

Data inizio operatività:

30/04/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

6.156.548.836,00

Valore quota a fine anno*:

134,15

Quota parte**:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,33%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,34%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

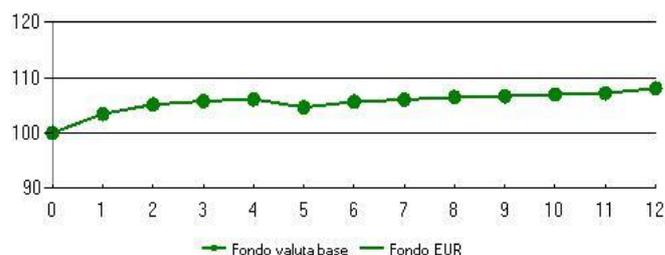
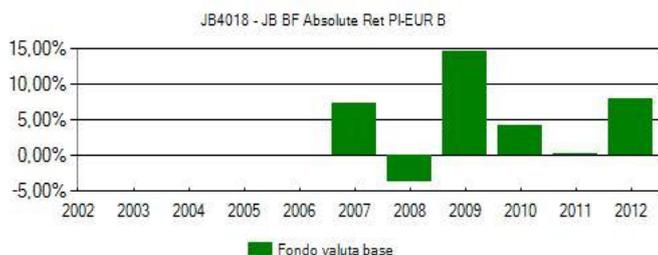
JB4018 - JB BF Absolute Ret PI-EUR B

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,05%	3,98%	4,04%	6,58%	4,41%

Data inizio operatività:

31/05/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

2.183.587.743,00

Valore quota a fine anno*:

133,55

Quota parte**:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,38%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

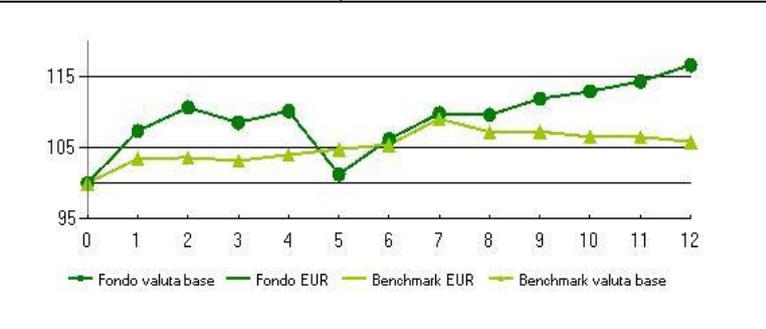
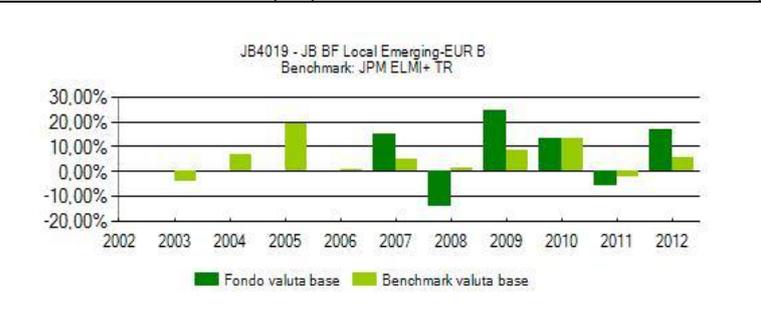
JB4019 - JB BF Local Emerging-EUR B

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : JPM ELMI+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,55%	4,95%	7,72%	11,72%	6,03%
Benchmark	5,8%	1,81%	5,42%	6,11%	5,1%

Data inizio operatività: 31/05/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.136.802.061,00
 Valore quota a fine anno*: 236,49
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

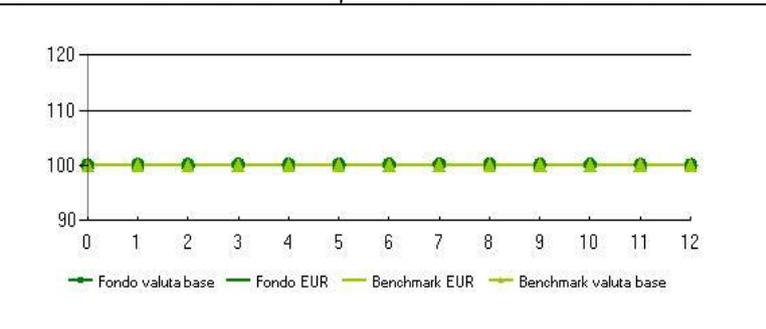
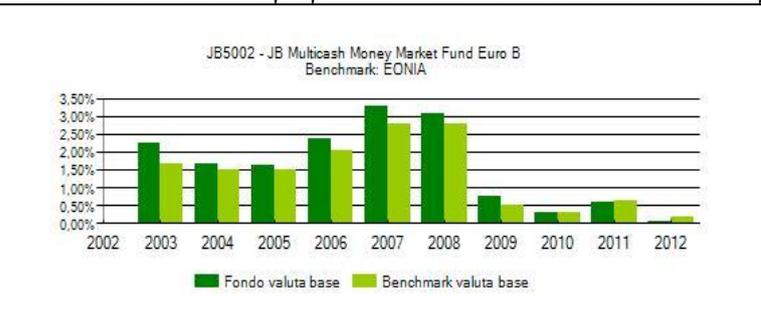
JB5002 - JB Multicash Money Market Fund Euro B

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,03%	0,3%	0,29%	0,41%	0,94%
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Data inizio operatività: 02/05/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 282.311.605,00
 Valore quota a fine anno*: 2,071,89
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

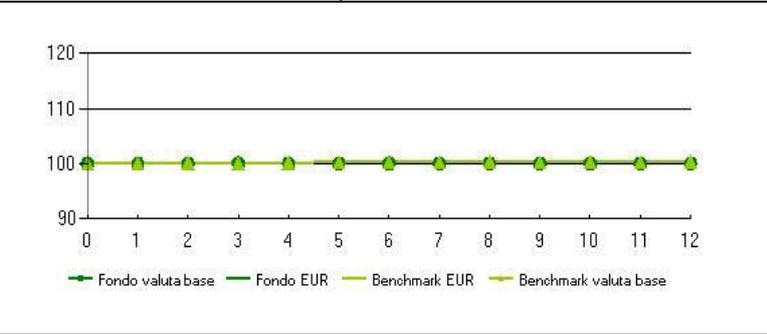
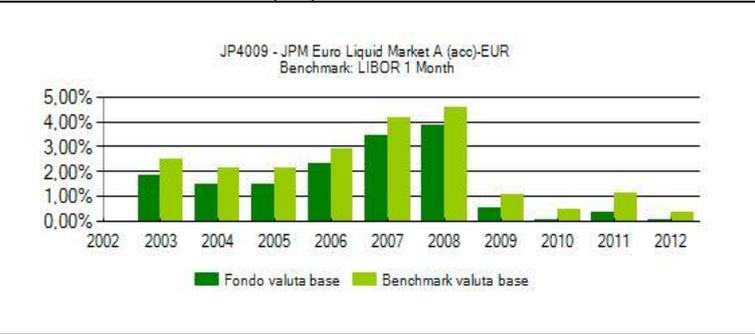
JP4009 - JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,01%	0,18%	0,13%	0,23%	0,95%
Benchmark	0,35%	0,74%	0,66%	0,76%	1,51%

Data inizio operatività: 16/01/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 89.777.088,00
 Valore quota a fine anno*: 1,010,10
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

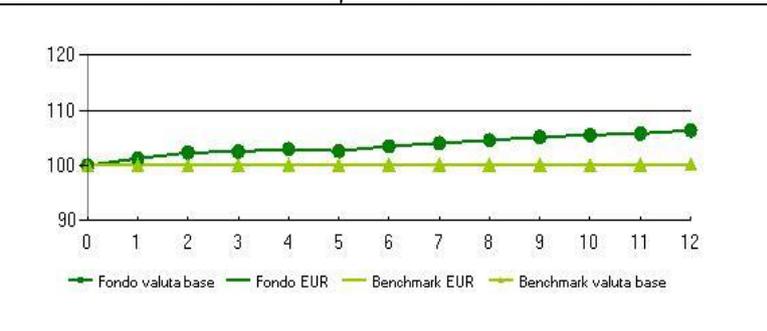
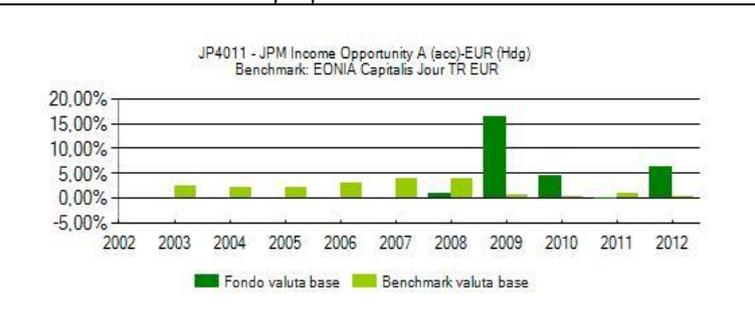
JP4011 - JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA Capitalis Jour TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,36%	2,98%	3,46%	6,57%	5,45%
Benchmark	0,24%	0,56%	0,52%	0,57%	1,25%

Data inizio operatività: 12/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.625.037.690,00
 Valore quota a fine anno*: 132,67
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

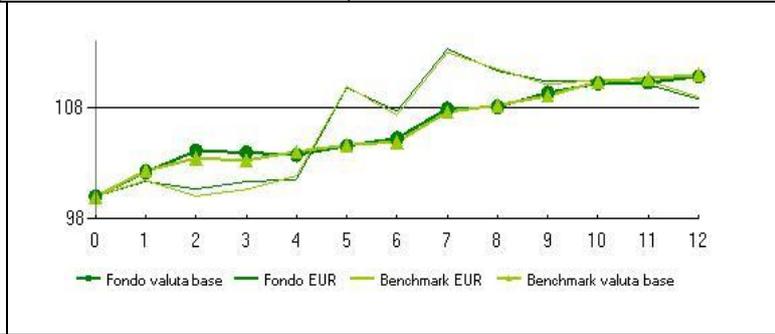
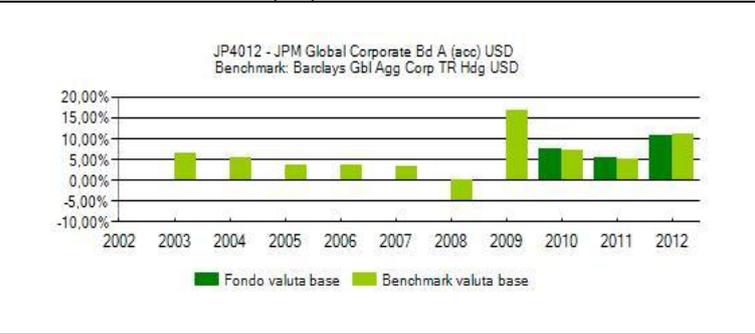
JP4012 - JPM Global Corporate Bd A (acc) USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,76%	8,06%	7,86%	-	-
Benchmark	10,92%	7,81%	7,62%	9,8%	6,65%

Data inizio operatività:

27/02/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

3.043.592.300,00

Valore quota a fine anno*:

14,62

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

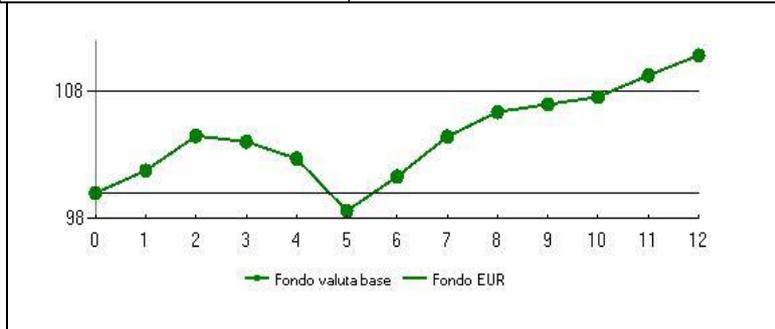
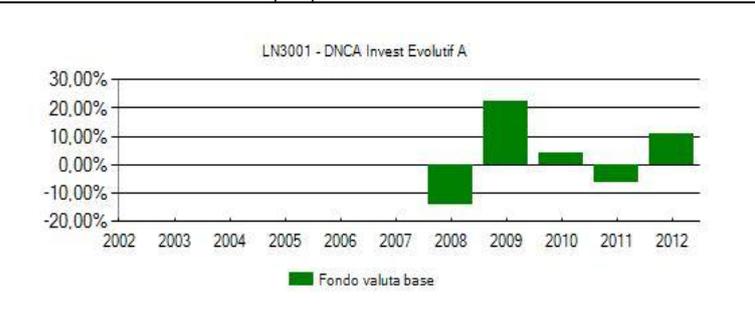
LN3001 - DNCA Invest Evolutif A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,81%	1,83%	2,56%	7,22%	2,56%

Data inizio operatività:

24/07/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

54.771.440,00

Valore quota a fine anno*:

113,62

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 7,56%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 10,21%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

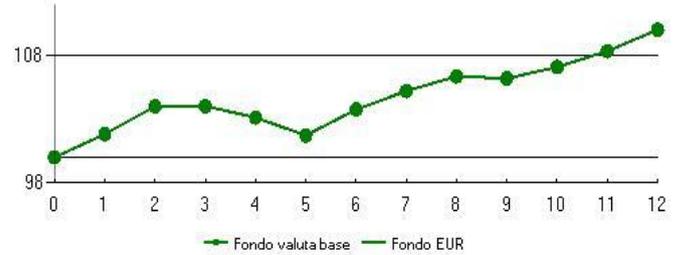
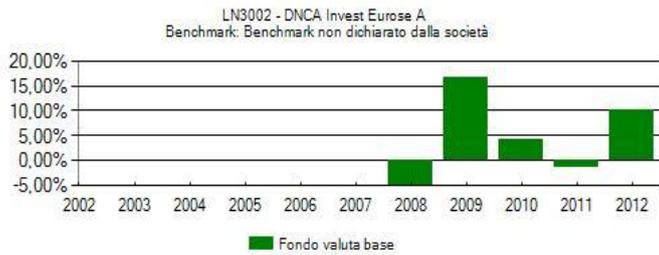
LN3002 - DNCA Invest Eurose A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,01%	4,15%	4,13%	7,12%	4,61%

Data inizio operatività:

24/07/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

725.285.927,00

Valore quota a fine anno*:

126,01

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

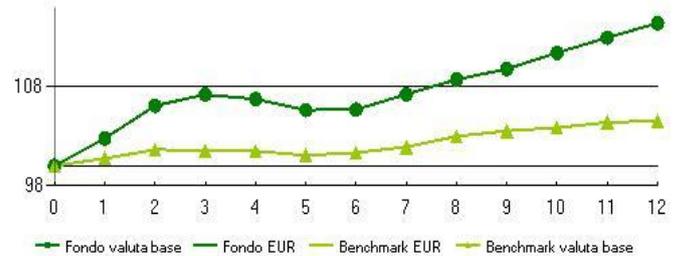
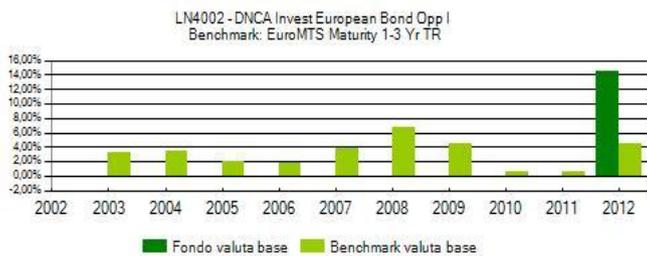
LN4002 - DNCA Invest European Bond Opp I

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EuroMTS Maturity 1-3 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,41%	-	-	-	-
Benchmark	4,54%	2,52%	1,88%	2,52%	3,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/07/2011

Data inizio operatività:

04/05/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

19.791.454,00

Valore quota a fine anno*:

132,68

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

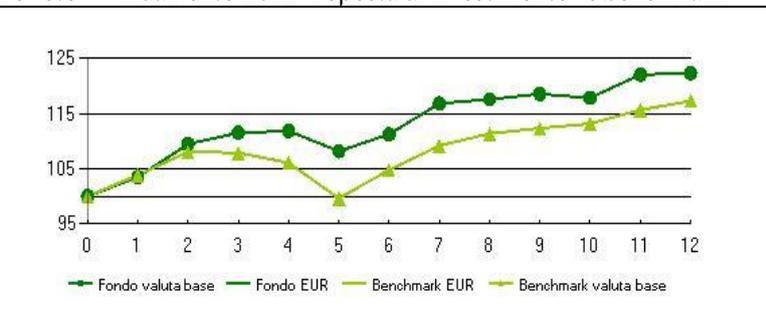
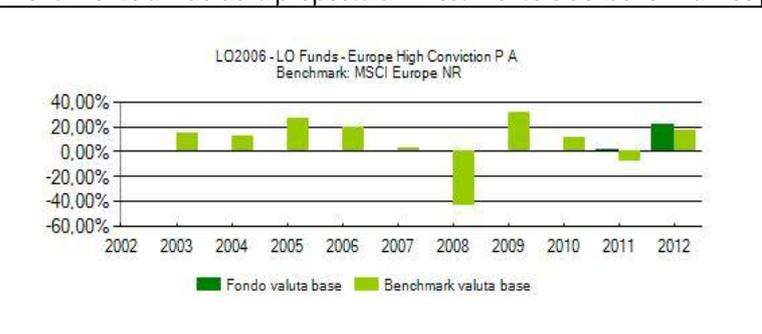
LO2006 - LO Funds - Europe High Conviction P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,32%	11,12%	-	-	-
Benchmark	17,29%	3,83%	6,2%	12,05%	-2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010
 Data inizio operatività: 12/12/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 365.528.699,00
 Valore quota a fine anno*: 7,81
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

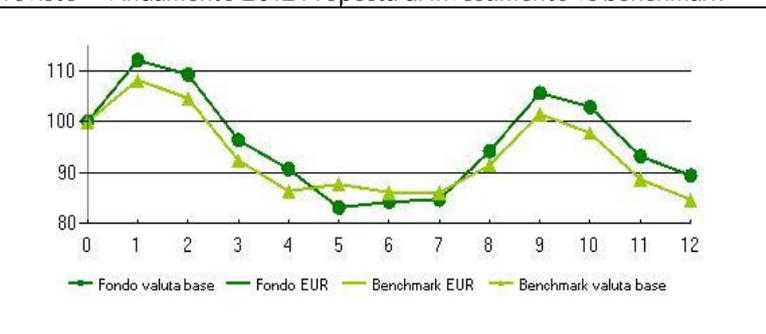
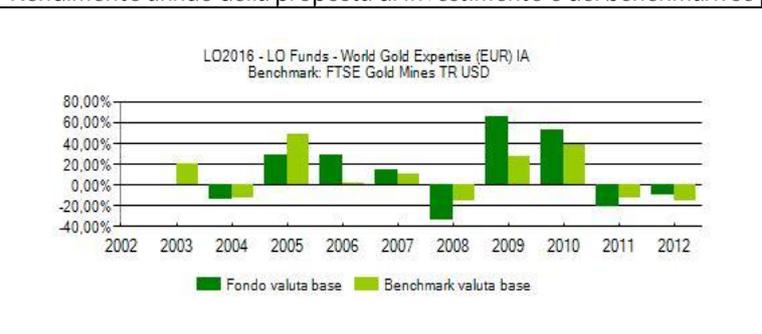
LO2016 - LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-10,6%	-16,51%	2,02%	14,98%	2,65%
Benchmark	-15,33%	-13,79%	1,08%	6,9%	2,09%

Data inizio operatività: 07/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 312.288.985,00
 Valore quota a fine anno*: 21,62
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

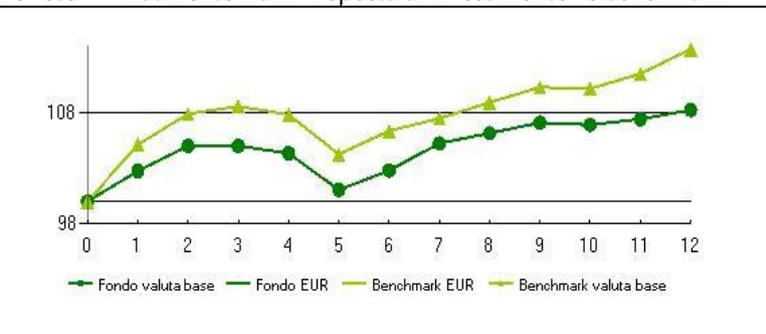
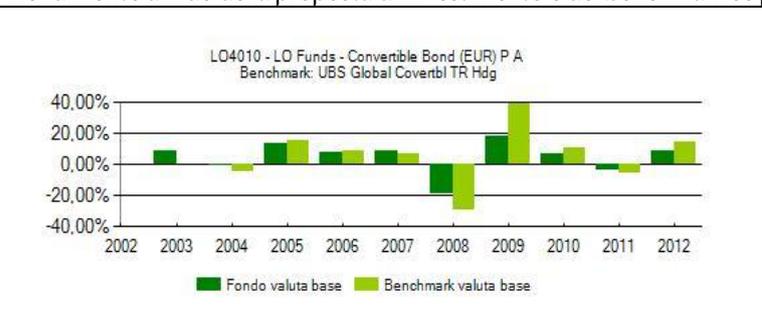
LO4010 - LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Global Covertbl TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,21%	1,77%	3,19%	6,72%	1,07%
Benchmark	13,67%	3,61%	5,93%	13,28%	3,06%

Data inizio operatività: 09/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.990.695.099,00
 Valore quota a fine anno*: 14,54
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

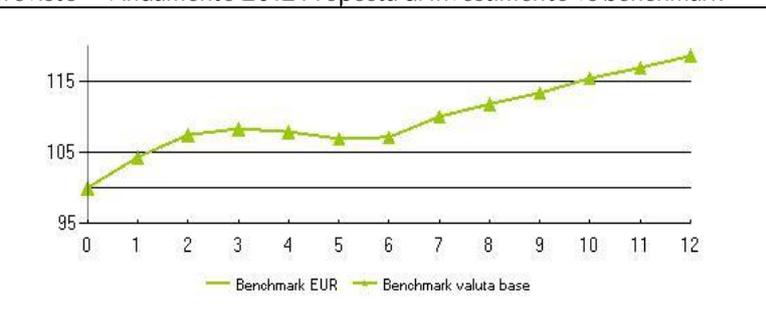
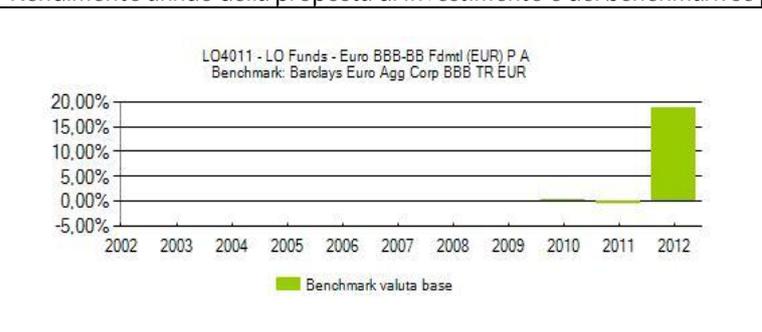
LO4011 - LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Agg Corp BBB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	18,6%	8,63%	5,81%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012
 Data inizio operatività: 05/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 326.971.464,00
 Valore quota a fine anno*: 11,34
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

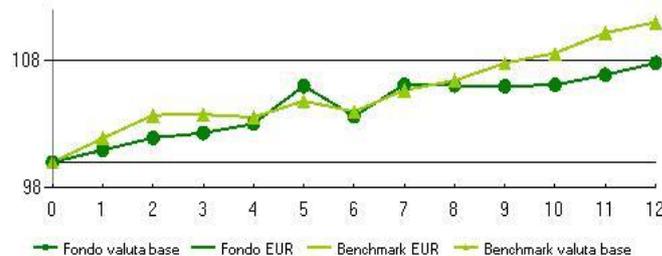
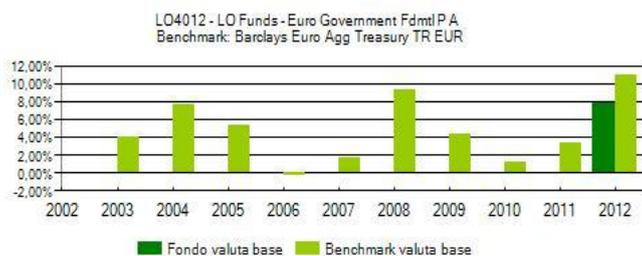
LO4012 - LO Funds - Euro Government Fdmtl P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Agg Treasury TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,79%	-	-	-	-
Benchmark	11%	7,11%	5,08%	4,89%	5,75%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 12/04/2011
 Data inizio operatività: 27/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 148.180.556,00
 Valore quota a fine anno*: 11,29
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

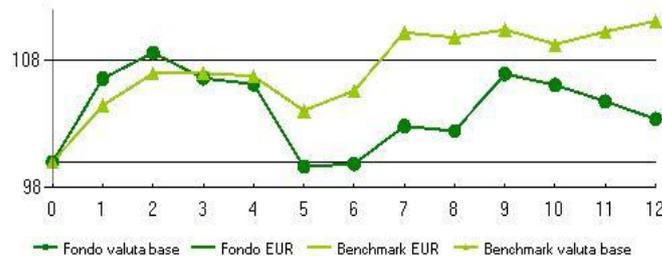
MG2002 - M&G Global Basics A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Global Basic Composite

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,38%	-3,5%	6,95%	15,53%	-0,05%
Benchmark	11,1%	0,05%	7,89%	13,04%	1,09%

Data inizio operatività: 17/11/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.197.888.041,00
 Valore quota a fine anno*: 23,78
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

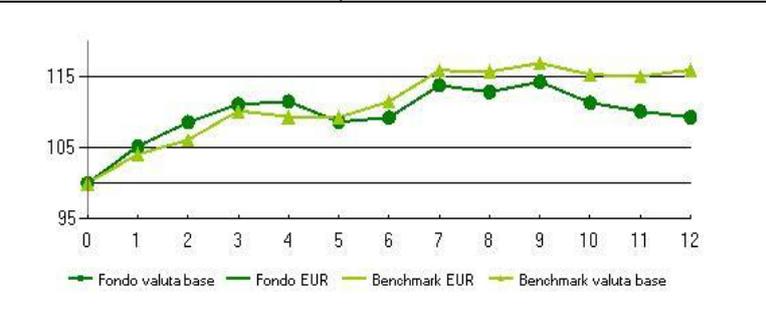
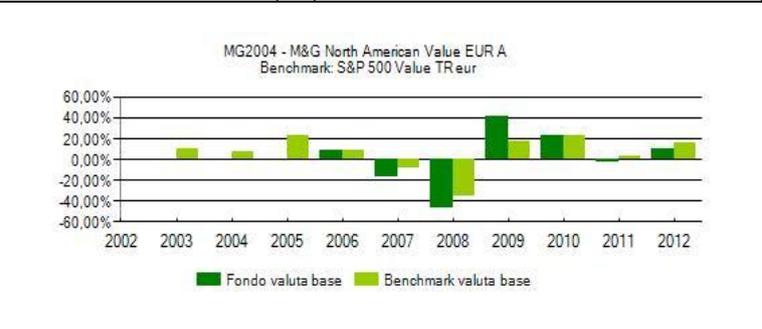
MG2004 - M&G North American Value EUR A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 Value TR eur

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,22%	2,6%	8,7%	16,01%	-0,57%
Benchmark	15,88%	9,16%	13,62%	14,56%	1,94%

Data inizio operatività: 01/07/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 108.344.297,00
 Valore quota a fine anno*: 9,14
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

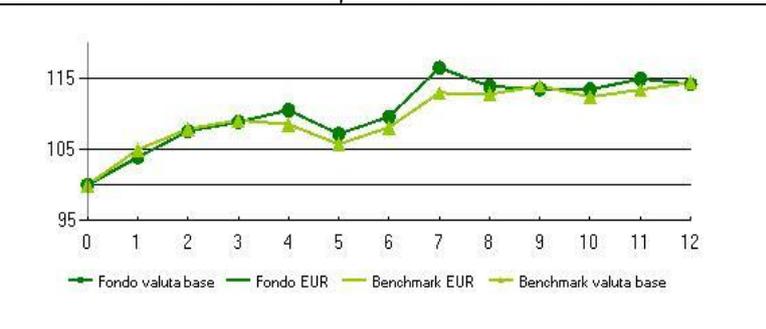
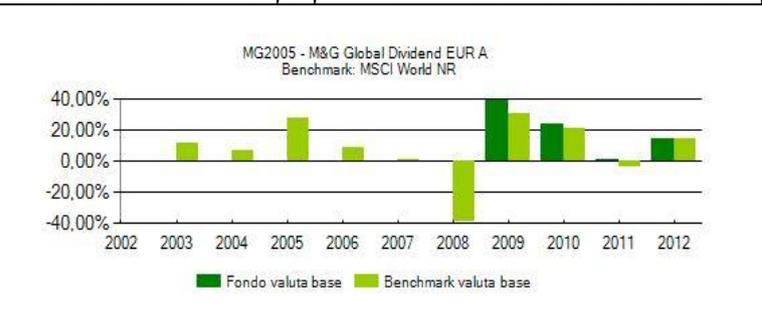
MG2005 - M&G Global Dividend EUR A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,11%	7,21%	12,46%	18,42%	-
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Data inizio operatività: 18/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.552.163.445,00
 Valore quota a fine anno*: 15,31
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

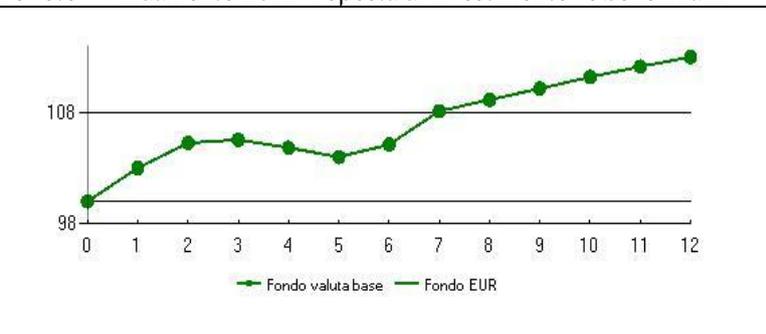
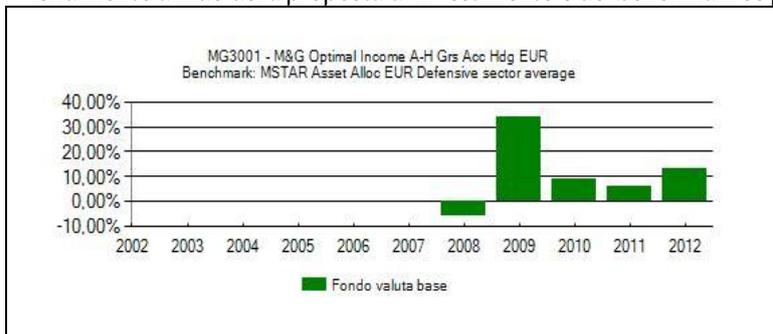
MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSTAR Asset Alloc EUR Defensive sector average

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,96%	9,58%	9,43%	15,14%	10,61%

Data inizio operatività:

20/04/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

13.980.735.043,00

Valore quota a fine anno*:

16,48

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

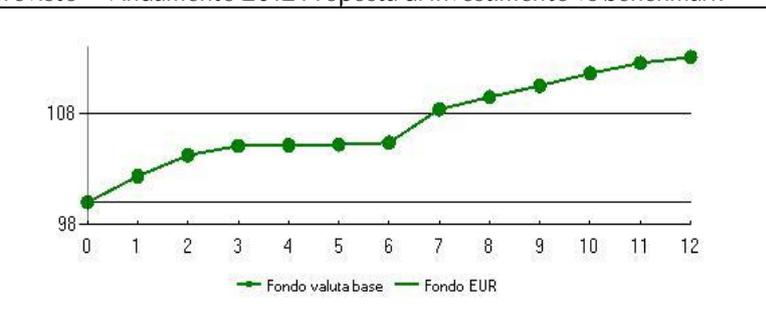
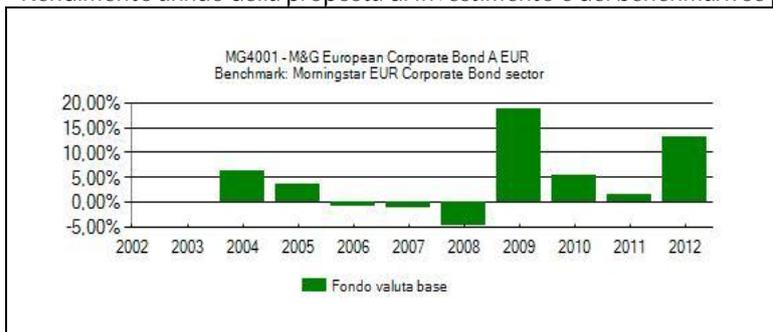
MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar EUR Corporate Bond sector

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,03%	7,19%	6,6%	9,52%	6,54%

Data inizio operatività:

13/01/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

2.346.812.569,00

Valore quota a fine anno*:

15,38

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

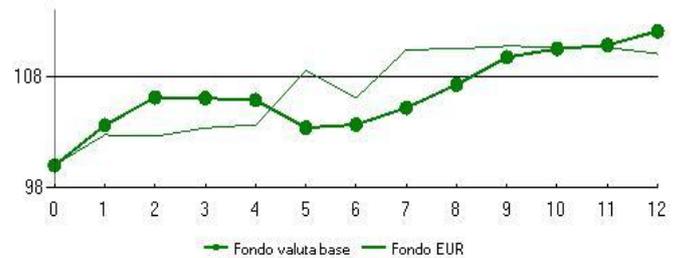
MG4002 - M&G Global Macro Bond A USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar Global Bond sector

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,05%	8%	7,54%	-	-

Data inizio operatività: 15/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 613.201.540,00
 Valore quota a fine anno*: 14,51
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

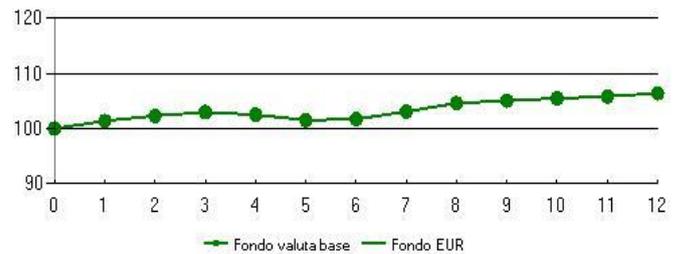
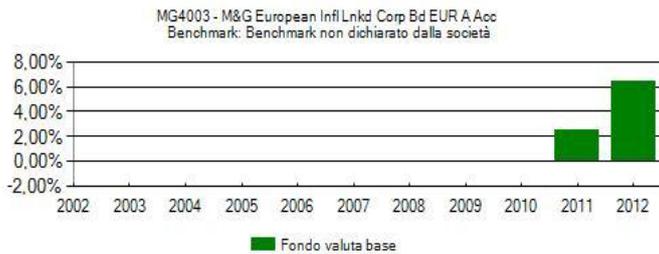
MG4003 - M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,4%	4,47%	-	-	-

Data inizio operatività: 16/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 98.242.257,00
 Valore quota a fine anno*: 11,12
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

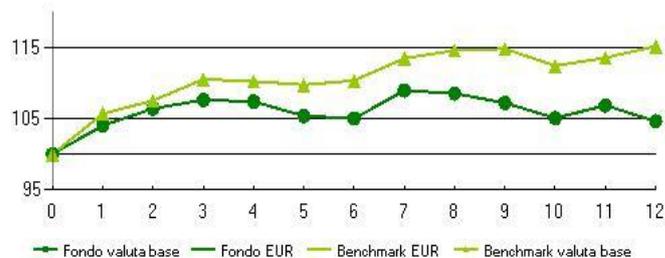
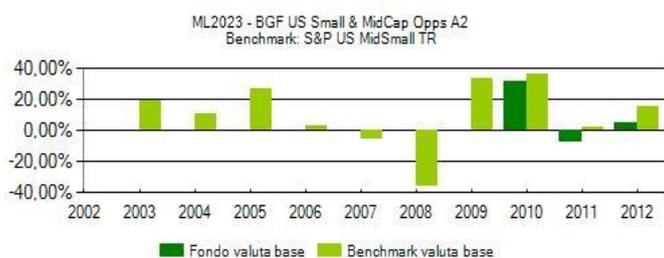
ML2023 - BGF US Small & MidCap Opps A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P US MidSmall TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,61%	-1,69%	8,12%	-	-
Benchmark	15,13%	8,17%	16,61%	20,52%	6,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
09/10/2009

Data inizio operatività:

29/06/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

279.190.825,00

Valore quota a fine anno*:

91,46

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

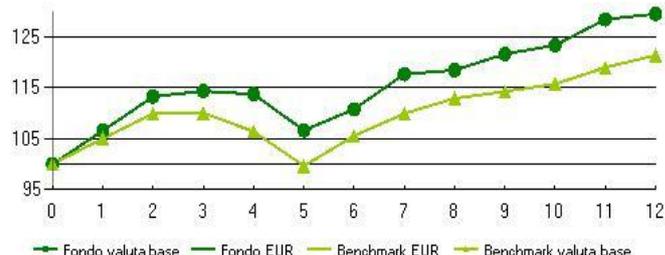
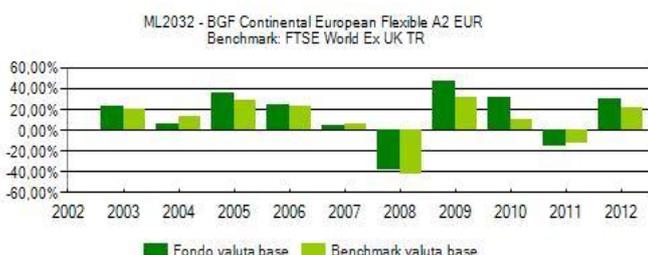
ML2032 - BGF Continental European Flexible A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE World Ex UK TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	29,46%	4,51%	12,8%	20,54%	5,42%
Benchmark	21,34%	3,03%	5,19%	11,06%	-2,56%

Data inizio operatività:

24/11/1986

Patrimonio netto a fine anno*:

1.384.997.355,00

Valore quota a fine anno*:

13,49

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

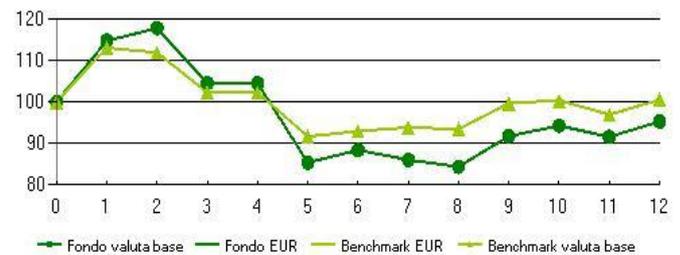
ML2033 - BGF World Mining Hedged A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Global Mining TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,71%	-18,4%	-6,03%	13,09%	-11,11%
Benchmark	0,54%	-13,23%	1,92%	20,53%	-1,48%

Data inizio operatività: 23/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.759.847.034,00
 Valore quota a fine anno*: 5,66
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

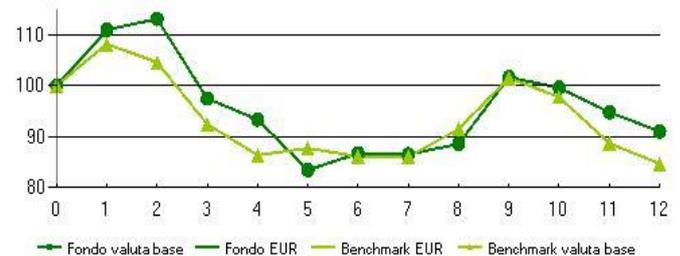
ML2034 - BGF World Gold Hedged A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-9%	-14,2%	-0,56%	9,41%	-2,4%
Benchmark	-15,33%	-13,79%	1,08%	6,9%	2,09%

Data inizio operatività: 31/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.127.918.785,00
 Valore quota a fine anno*: 8,90
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

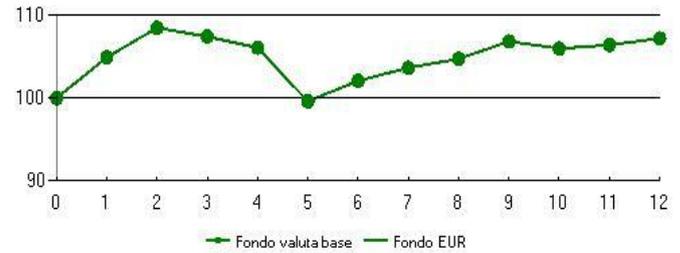
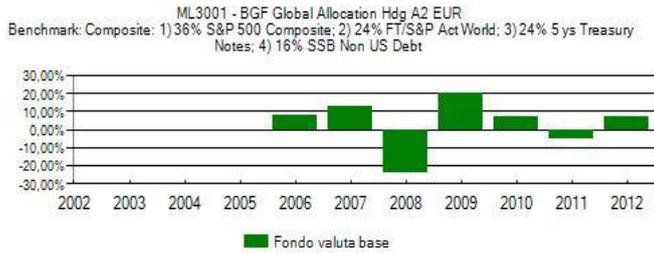
ML3001 - BGF Global Allocation Hdg A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,2%	0,83%	2,81%	6,94%	-0,07%

Data inizio operatività:

22/04/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

9.851.987.843,00

Valore quota a fine anno*:

29,91

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

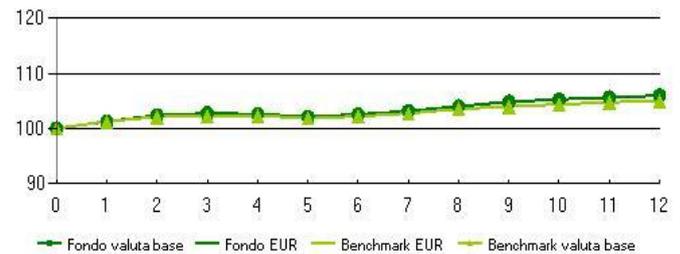
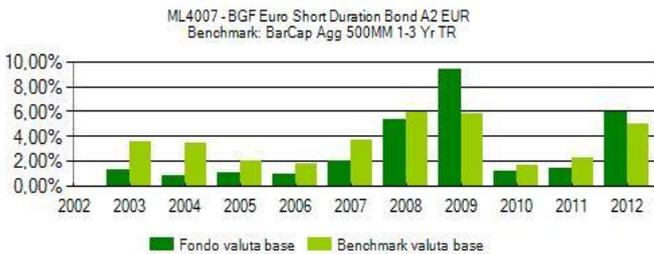
ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 500MM 1-3 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,97%	3,67%	2,85%	4,45%	4,62%
Benchmark	5%	3,64%	2,99%	3,68%	4,13%

Data inizio operatività:

04/01/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

2.582.617.999,00

Valore quota a fine anno*:

15,08

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

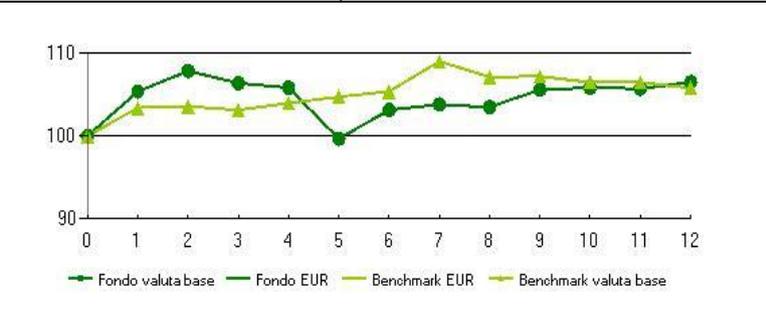
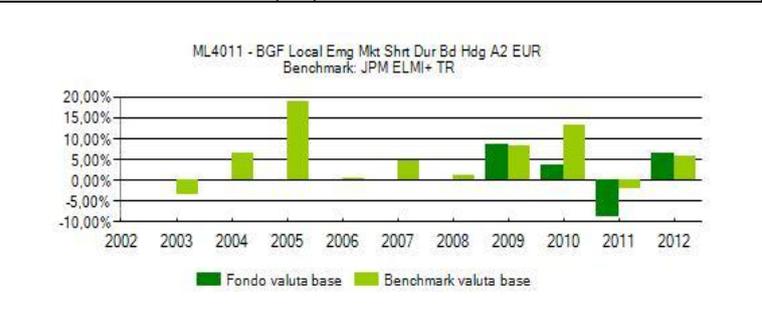
ML4011 - BGF Local Emg Mkt Shrt Dur Bd Hdg A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM ELMI+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,51%	-1,49%	0,18%	2,23%	-
Benchmark	5,8%	1,81%	5,42%	6,11%	5,1%

Data inizio operatività: 09/06/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 649.760.864,00
 Valore quota a fine anno*: 9,49
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

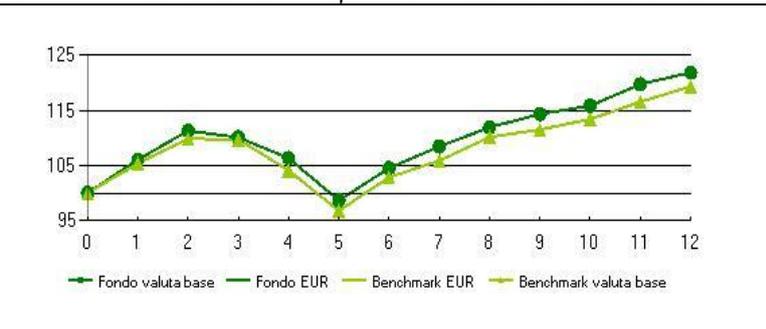
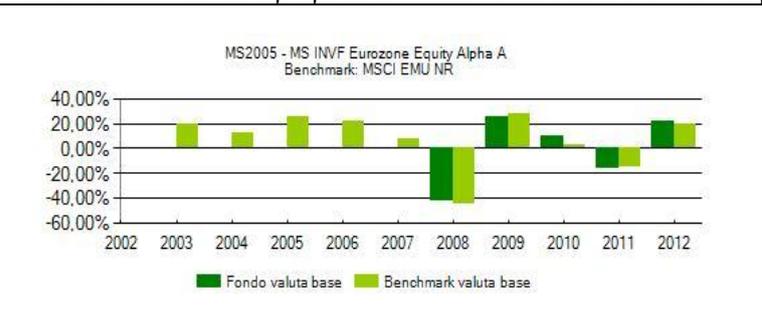
MS2005 - MS INV Eurozone Equity Alpha A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,84%	1,45%	4,4%	9,39%	-3,56%
Benchmark	19,31%	0,77%	1,31%	7,27%	-6,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/05/2007
 Data inizio operatività: 31/03/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 153.622.528,00
 Valore quota a fine anno*: 8,09
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

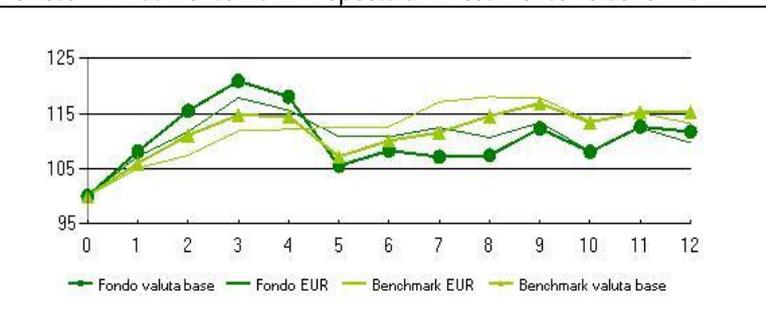
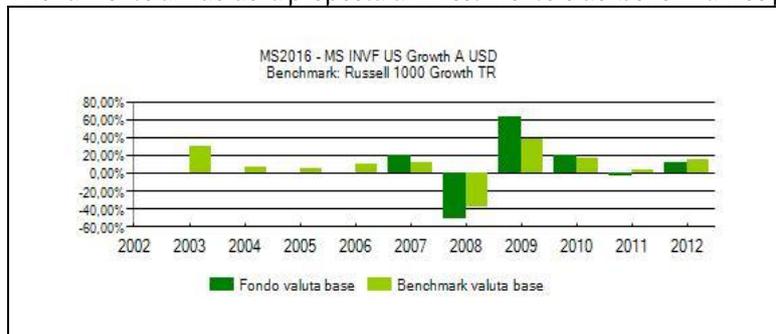
MS2016 - MS INV US Growth A USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,69%	3,5%	8,44%	20,07%	0,26%
Benchmark	15,26%	8,77%	11,35%	17,32%	3,12%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/07/2006

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

935.958.520,00

Valore quota a fine anno*:

40,41

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

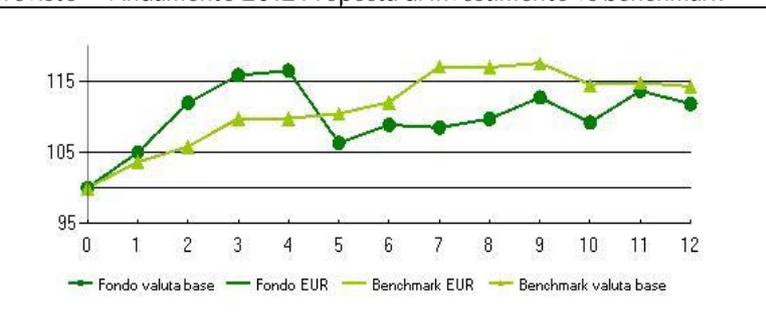
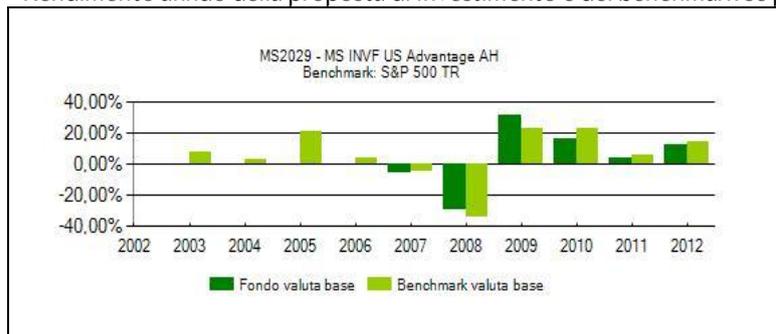
MS2029 - MS INV US Advantage AH

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,78%	7,77%	10,44%	15,18%	4,31%
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività:

31/10/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

2.969.150.217,00

Valore quota a fine anno*:

26,47

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

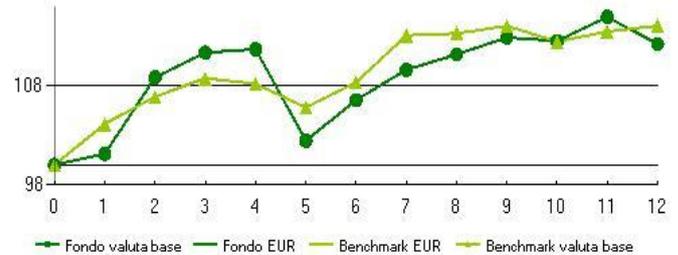
MS2030 - MS INV Global Brands AH

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,21%	9,87%	10,19%	14,34%	-
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività: 25/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.032.922.437,00
 Valore quota a fine anno*: 47,16
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

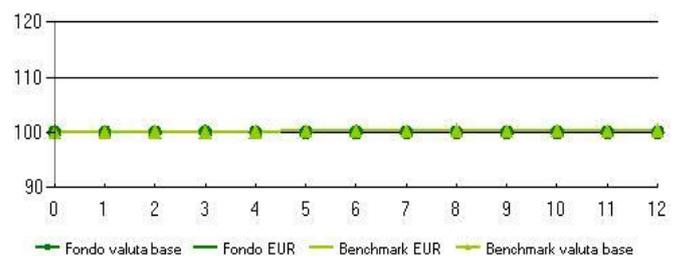
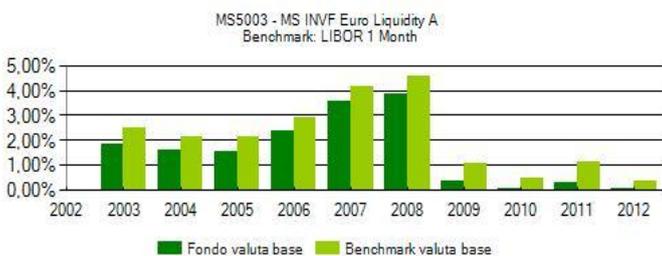
MS5003 - MS INV Euro Liquidity A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,01%	0,17%	0,12%	0,18%	0,91%
Benchmark	0,35%	0,74%	0,66%	0,76%	1,51%

Data inizio operatività: 31/01/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 106.854.361,00
 Valore quota a fine anno*: 12,89
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley & Co. International plc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

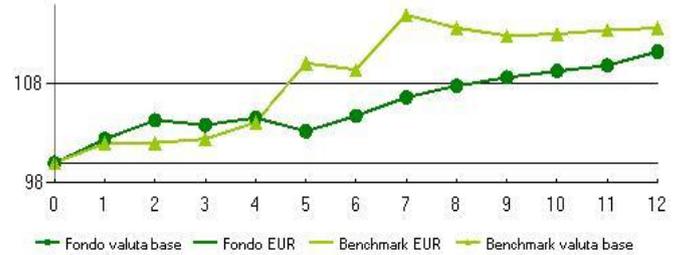
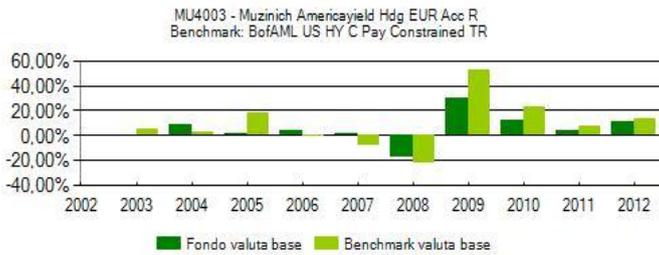
MU4003 - Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US HY C Pay Constrained TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,23%	7,72%	9,14%	13,95%	6,89%
Benchmark	13,63%	10,77%	14,73%	23,07%	12,31%

Data inizio operatività: 18/06/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.724.295.694,00
 Valore quota a fine anno*: 237,32
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

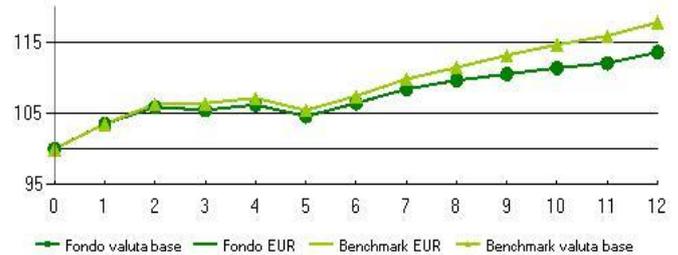
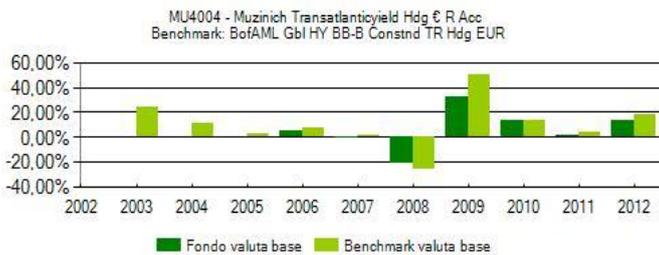
MU4004 - Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Gbl HY BB-B Constnd TR Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,54%	7,48%	9,28%	14,74%	6,37%
Benchmark	17,72%	10,68%	11,59%	20,28%	9,3%

Data inizio operatività: 21/10/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 403.020.620,00
 Valore quota a fine anno*: 249,41
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

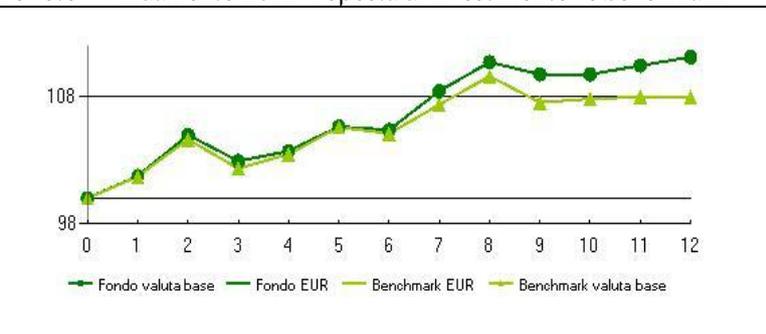
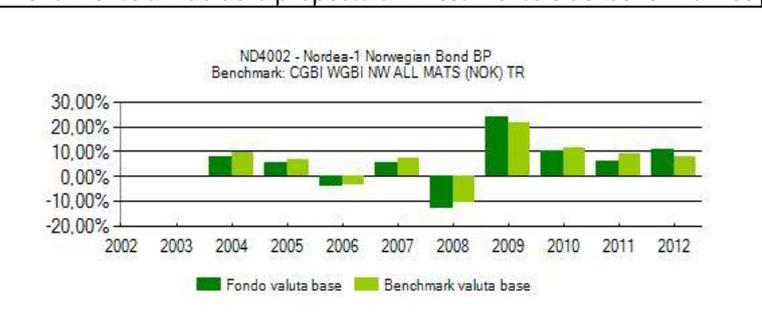
ND4002 - Nordea-1 Norwegian Bond BP

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CGBI WGBI NW ALL MATS (NOK) TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,08%	8,62%	9,17%	12,61%	6,96%
Benchmark	7,95%	8,42%	9,51%	12,39%	7,38%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/05/1998
 Data inizio operatività: 15/05/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.212.853.637,00
 Valore quota a fine anno*: 25,46
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

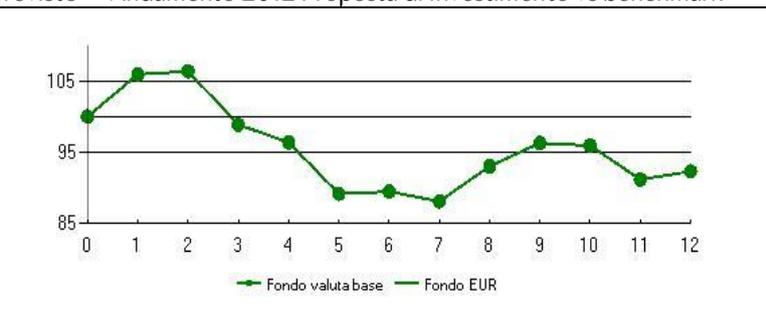
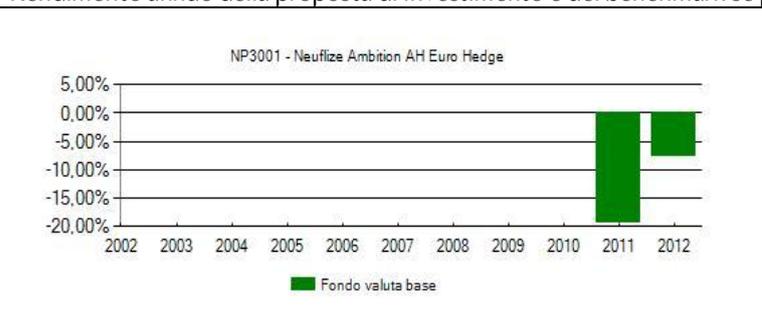
NP3001 - Neufize Ambition AH Euro Hedge

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,69%	-13,79%	-	-	-

Data inizio operatività: 19/04/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 122.466.982,00
 Valore quota a fine anno*: 232,46
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 9,31%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 13,60%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

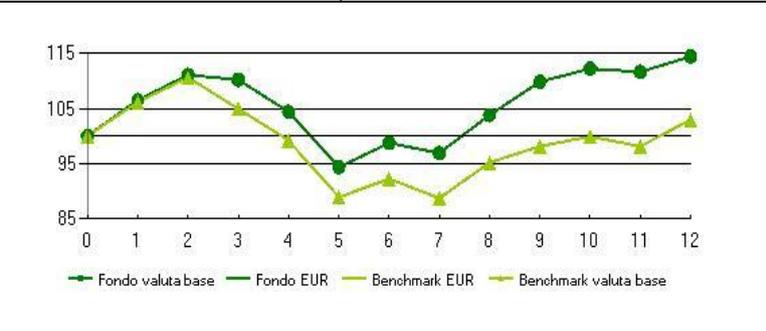
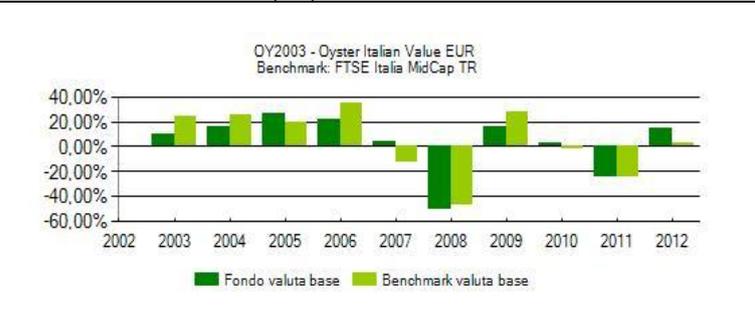
OY2003 - Oyster Italian Value EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia MidCap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,42%	-6,72%	-3,68%	0,82%	-12,48%
Benchmark	2,95%	-11,71%	-8,05%	-0,18%	-12,05%

Data inizio operatività: 14/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 32.762.651,00
 Valore quota a fine anno*: 184,05
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

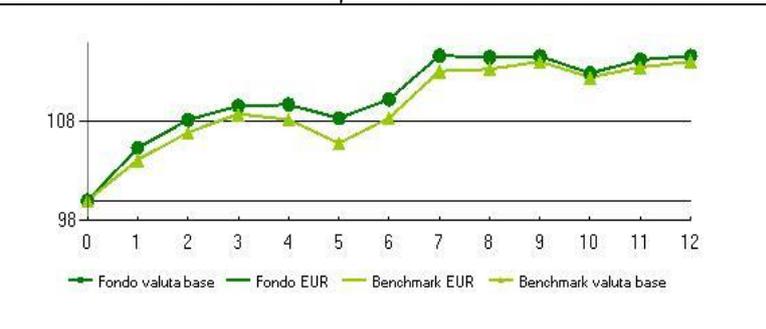
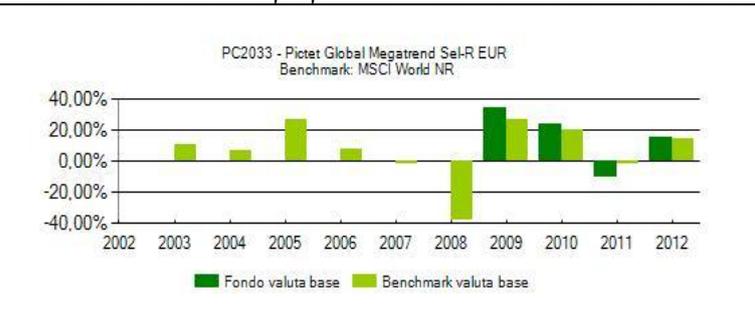
PC2033 - Pictet Global Megatrend Sel-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,61%	1,41%	8,38%	14,32%	-
Benchmark	14,05%	5,51%	9,99%	13,78%	0,89%

Data inizio operatività: 03/11/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 833.034.085,00
 Valore quota a fine anno*: 116,72
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

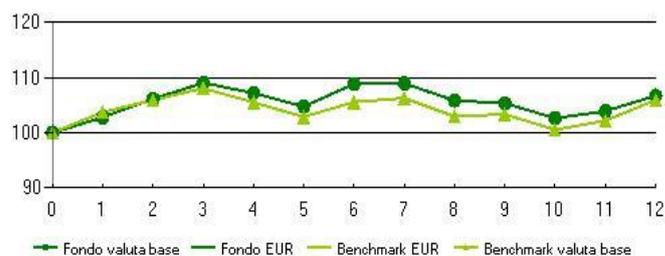
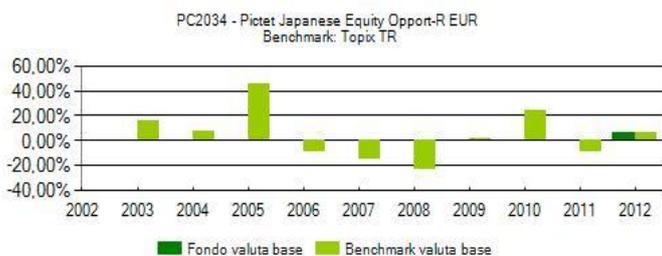
PC2034 - Pictet Japanese Equity Opport-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,69%	-	-	-	-
Benchmark	5,89%	-2,15%	5,87%	4,77%	-1,5%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 12/05/2011
 Data inizio operatività: 14/06/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 100.825.041,00
 Valore quota a fine anno*: 39,73
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

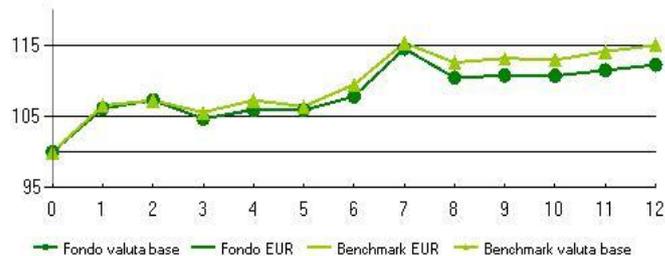
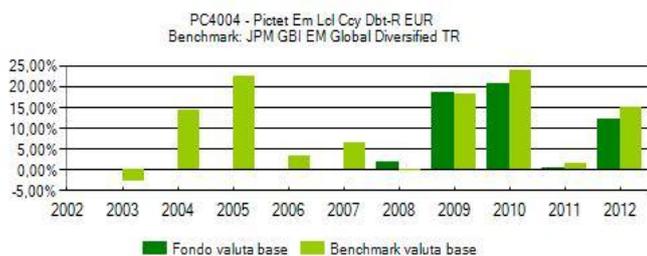
PC4004 - Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI EM Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,22%	6,14%	10,74%	12,61%	10,37%
Benchmark	14,96%	8,04%	13,03%	14,3%	11,21%

Data inizio operatività: 23/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 9.230.721.330,00
 Valore quota a fine anno*: 147,14
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

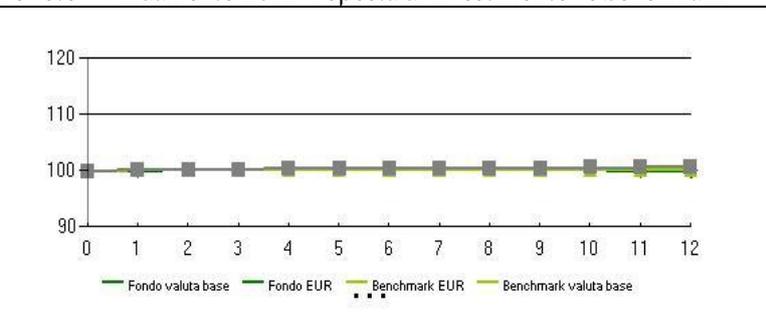
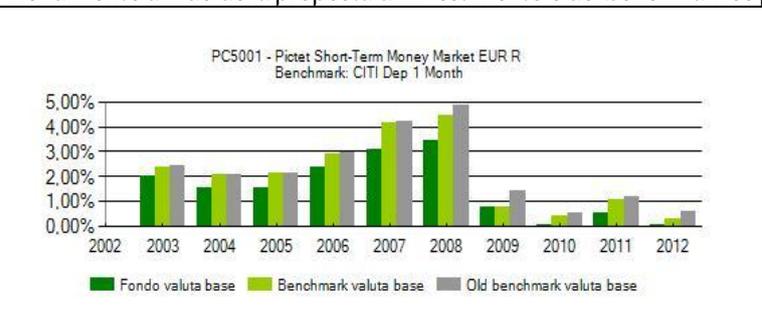
PC5001 - Pictet Short-Term Money Market EUR R

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI Dep 1 Month

Benchmark precedente*** : CITI Dep 3 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,01%	0,29%	0,22%	0,36%	0,97%
Benchmark	0,28%	0,67%	0,57%	0,63%	1,38%
Benchmark Prec.	0,6%	0,88%	0,77%	0,94%	1,71%

Data inizio operatività:

07/05/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

1.515.471.616,00

Valore quota a fine anno*:

134,44

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2012

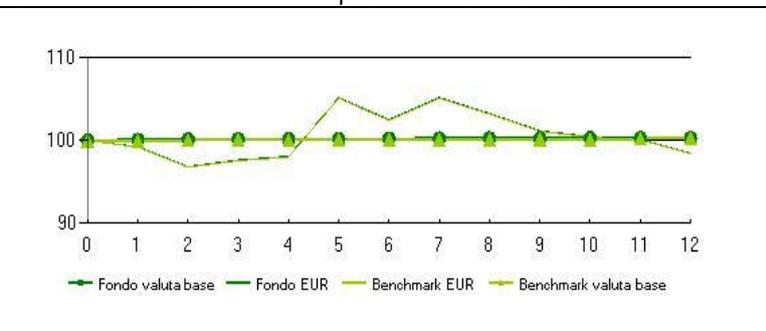
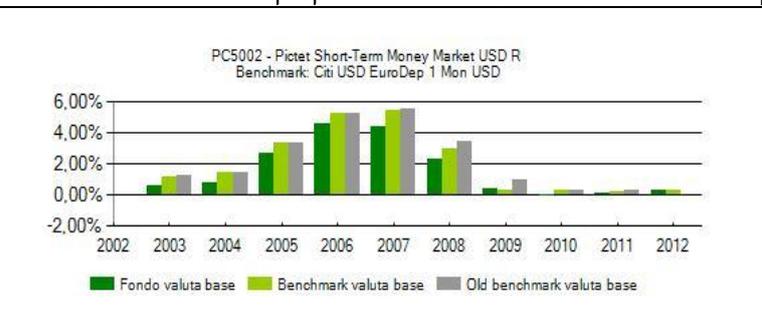
PC5002 - Pictet Short-Term Money Market USD R

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi USD EuroDep 1 Mon USD

Benchmark precedente*** : CITI Dep 3 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,28%	0,16%	0,1%	0,18%	0,58%
Benchmark	0,25%	0,23%	0,24%	0,25%	0,79%
Benchmark Prec.	-	-	-	-	-

Data inizio operatività:

31/12/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

1.235.451.194,00

Valore quota a fine anno*:

129,06

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2012

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

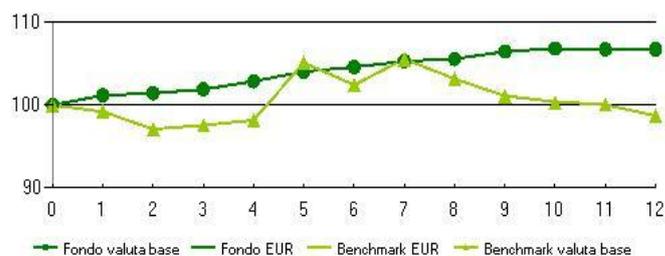
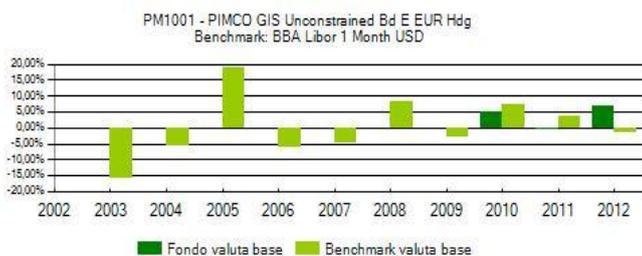
PM1001 - PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BBA Libor 1 Month USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,74%	3,22%	3,81%	-	-
Benchmark	-1,29%	1,12%	3,12%	1,61%	2,95%

Data inizio operatività:

20/11/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

7.649.473.393,00

Valore quota a fine anno*:

11,88

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

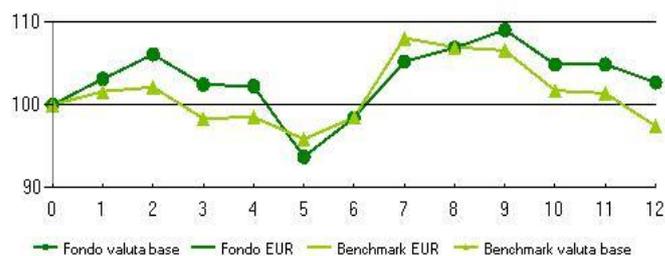
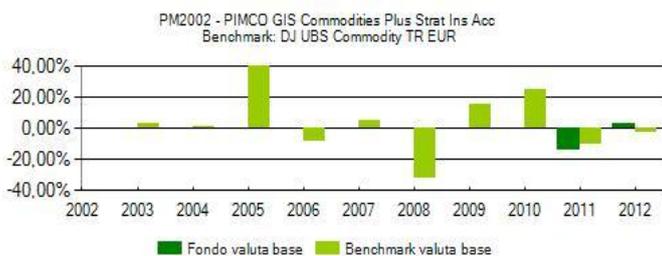
PM2002 - PIMCO GIS Commodities Plus Strat Ins Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ UBS Commodity TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,7%	-6,09%	-	-	-
Benchmark	-2,58%	-6,58%	2,93%	5,87%	-3,19%

Data inizio operatività:

08/06/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

283.594.952,00

Valore quota a fine anno*:

11,79

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

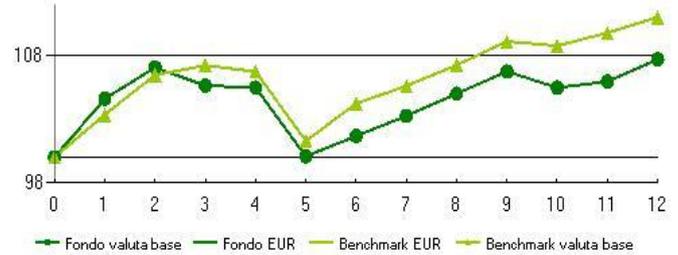
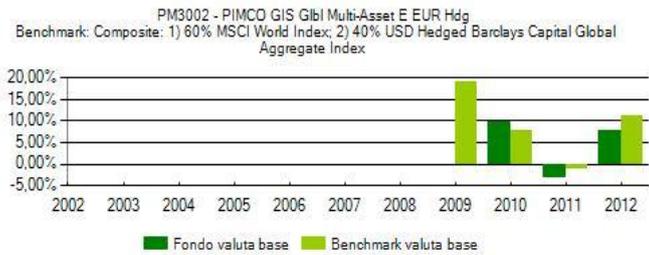
PM3002 - PIMCO GIS Gbl Multi-Asset E EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 60% MSCI World Index; 2) 40% USD Hedged Barclays Capital Global Aggregate Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,69%	2,09%	4,61%	-	-
Benchmark	11%	4,69%	5,73%	8,87%	-

Data inizio operatività: 22/06/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.905.663.787,00
 Valore quota a fine anno*: 13,59
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

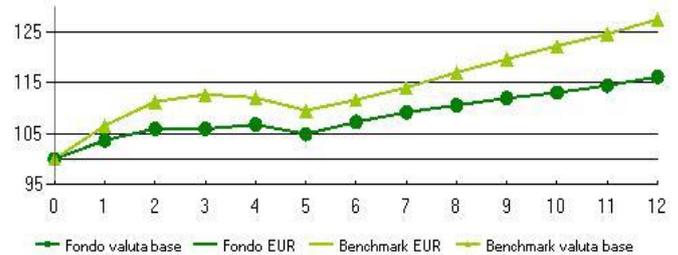
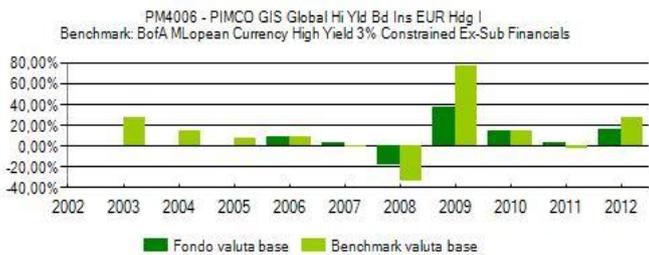
PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofA MLopean Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,16%	9,6%	11,23%	17,02%	8,78%
Benchmark	27,45%	11,45%	12,53%	25,9%	10,8%

Data inizio operatività: 30/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.541.595.509,00
 Valore quota a fine anno*: 13,08
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

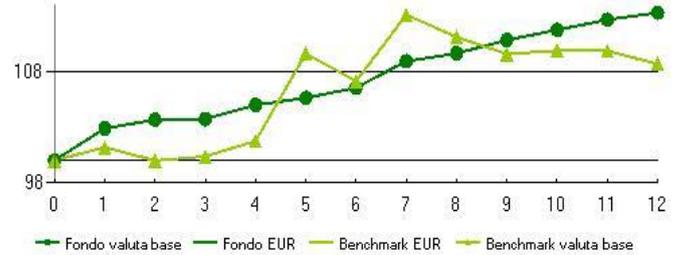
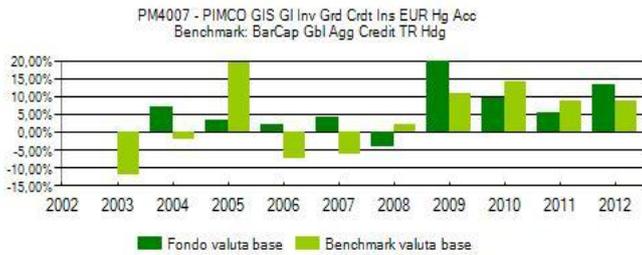
PM4007 - PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,26%	9,18%	9,33%	11,83%	8,43%
Benchmark	8,66%	8,62%	10,47%	10,48%	8,75%

Data inizio operatività:

15/09/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

17.491.950.635,00

Valore quota a fine anno*:

16,14

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

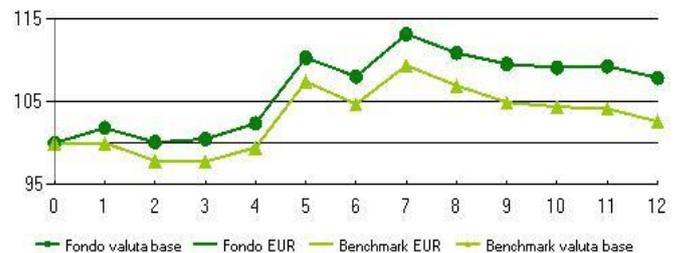
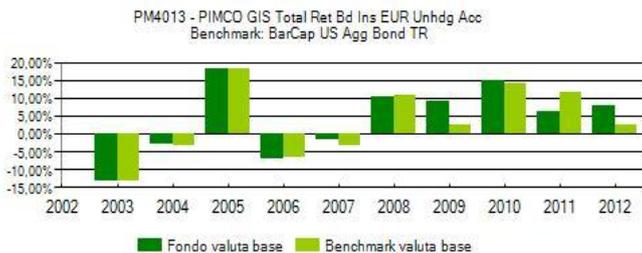
PM4013 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,89%	7,1%	9,64%	9,5%	9,67%
Benchmark	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Data inizio operatività:

13/06/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

25.831.412.158,00

Valore quota a fine anno*:

19,97

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

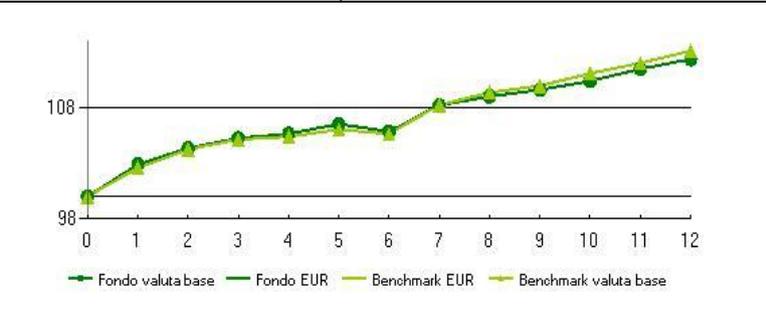
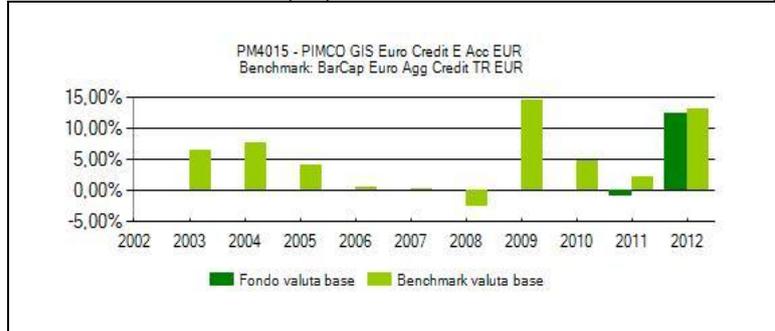
PM4015 - PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Euro Agg Credit TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,33%	5,47%	-	-	-
Benchmark	13,06%	7,48%	6,57%	8,48%	6,17%

Data inizio operatività: 25/05/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 391.664.651,00
 Valore quota a fine anno*: 11,39
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

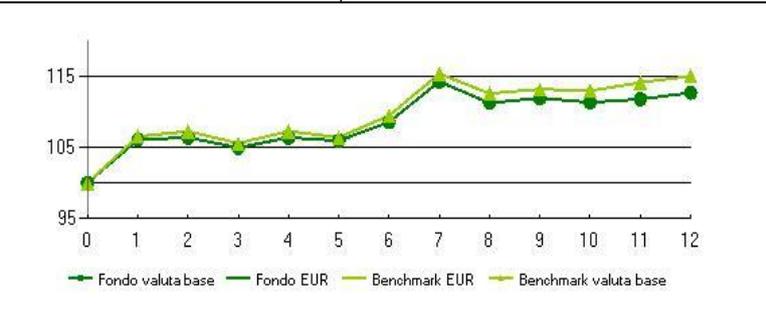
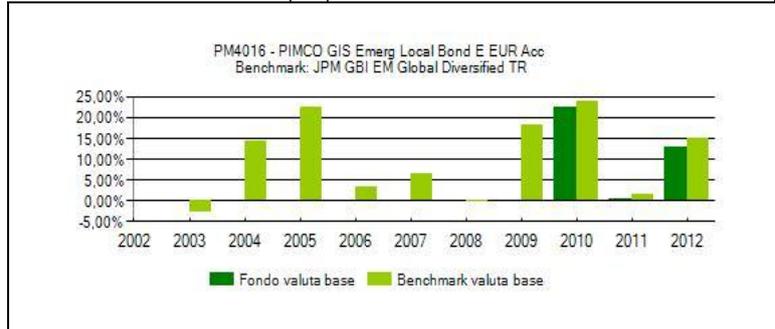
PM4016 - PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI EM Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,63%	6,41%	11,51%	-	-
Benchmark	14,96%	8,04%	13,03%	14,3%	11,21%

Data inizio operatività: 02/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.164.591.565,00
 Valore quota a fine anno*: 15,07
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

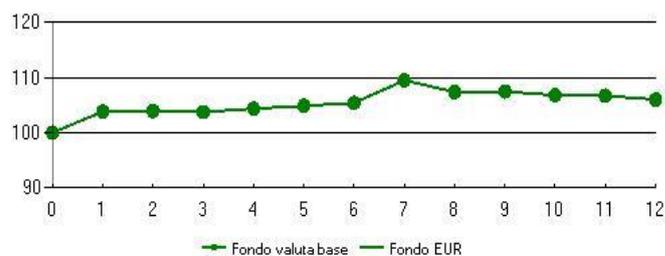
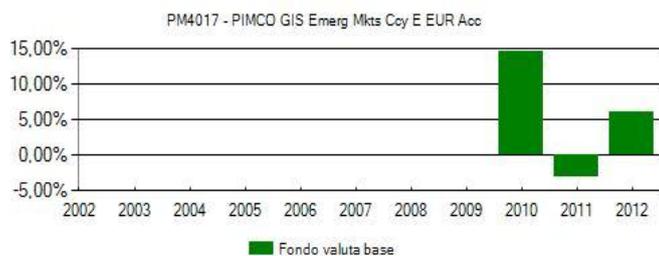
PM4017 - PIMCO GIS Emerg Mkts Ccy E EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,99%	1,38%	5,6%	-	-

Data inizio operatività: 02/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 742.453.040,00
 Valore quota a fine anno*: 12,21
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,00%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

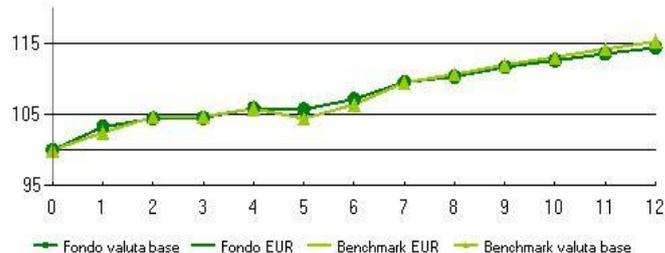
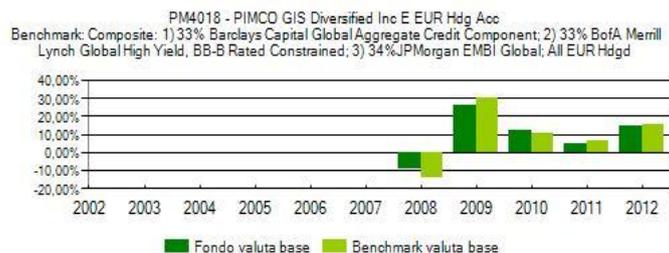
PM4018 - PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 33% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component; 2) 33% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained; 3) 34% JPMorgan EMBI Global; All EUR Hdgd

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,33%	9,46%	10,32%	14,04%	8,93%
Benchmark	15,2%	10,55%	10,55%	15,14%	8,66%

Data inizio operatività: 03/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.968.642.671,00
 Valore quota a fine anno*: 13,48
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

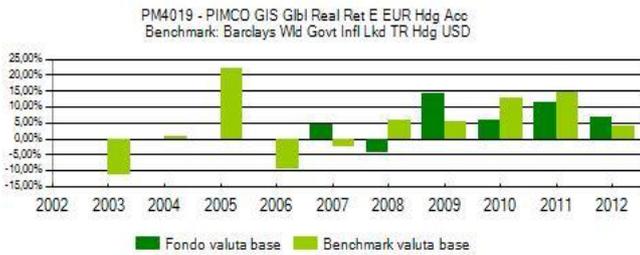
PM4019 - PIMCO GIS Gbl Real Ret E EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,58%	8,86%	7,8%	9,35%	6,42%
Benchmark	3,97%	9,25%	10,41%	9,14%	8,45%

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

4.374.732.906,00

Valore quota a fine anno*:

16,20

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

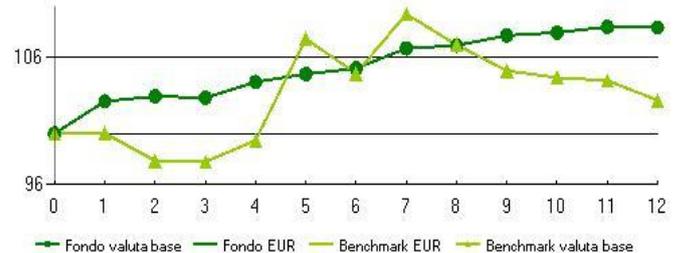
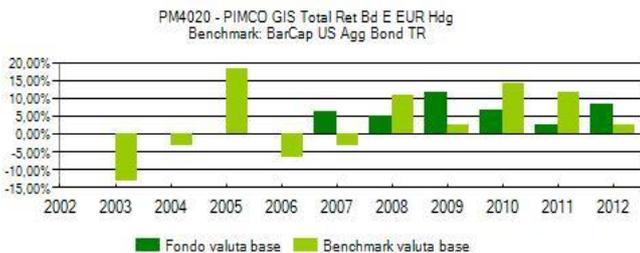
PM4020 - PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,32%	5,39%	5,78%	7,24%	6,79%
Benchmark	2,61%	6,94%	9,22%	7,54%	8,16%

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

25.831.412.158,00

Valore quota a fine anno*:

19,26

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

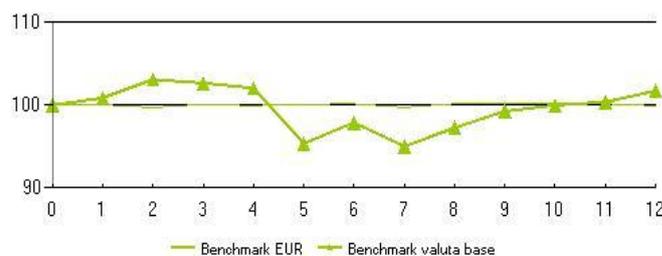
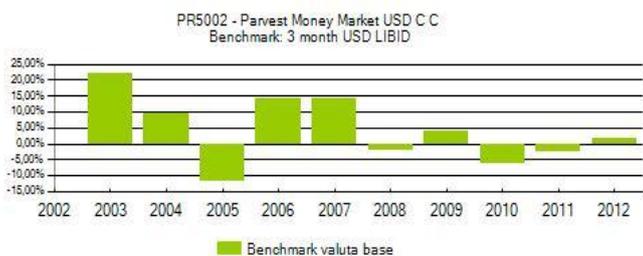
PR5002 - Parvest Money Market USD C C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 3 month USD LIBID

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	1,73%	-0,47%	-2,42%	-0,91%	-1,19%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012
 Data inizio operatività: 27/03/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 605.454.929,00
 Valore quota a fine anno*: 204,10
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

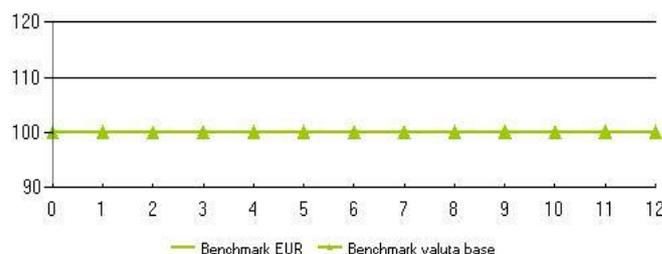
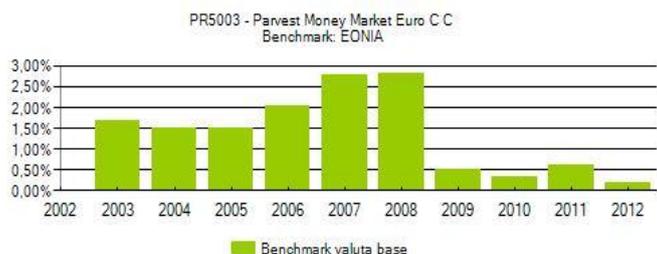
PR5003 - Parvest Money Market Euro C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,17%	0,4%	0,37%	0,41%	0,88%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012
 Data inizio operatività: 08/02/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.248.518.845,00
 Valore quota a fine anno*: 209,51
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

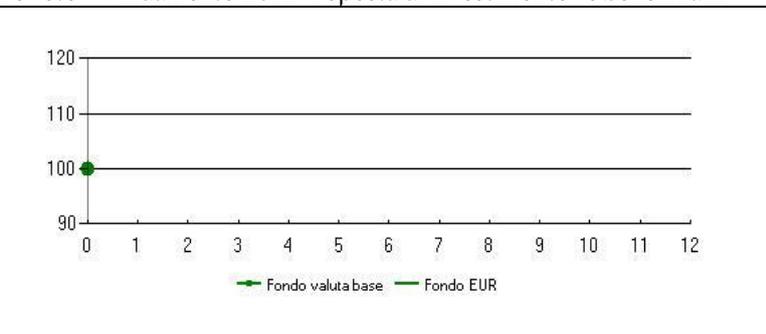
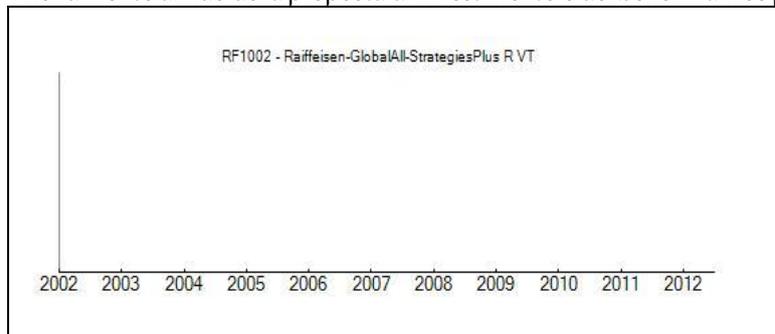
RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Data inizio operatività: 16/01/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 509.845.860,00
 Valore quota a fine anno*: 144,99
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,60%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

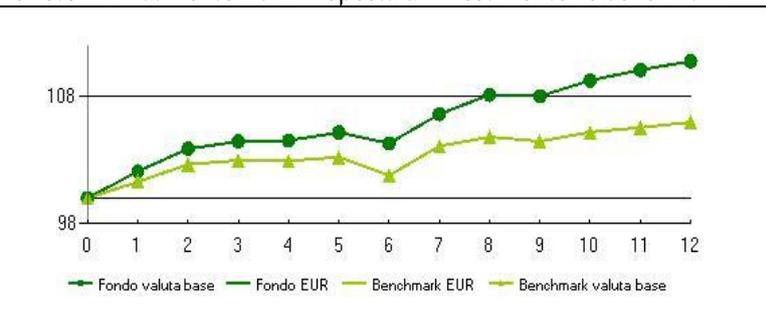
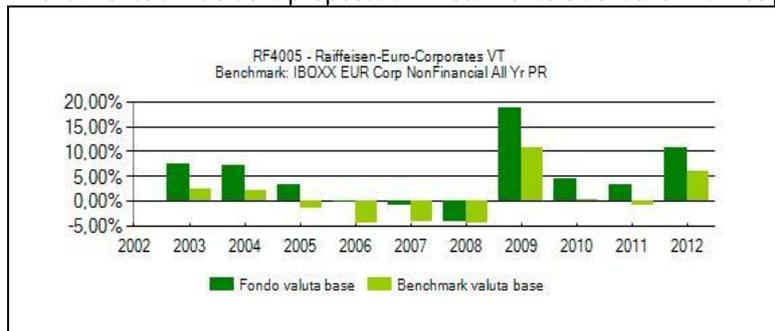
RF4005 - Raiffeisen-Euro-Corporates VT

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : IBOXX EUR Corp NonFinancial All Yr PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,76%	7,05%	6,23%	9,23%	6,42%
Benchmark	5,96%	2,48%	1,74%	3,91%	2,22%

Data inizio operatività: 29/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 273.604.633,00
 Valore quota a fine anno*: 177,03
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

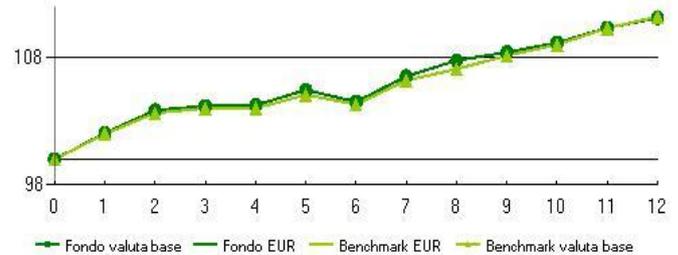
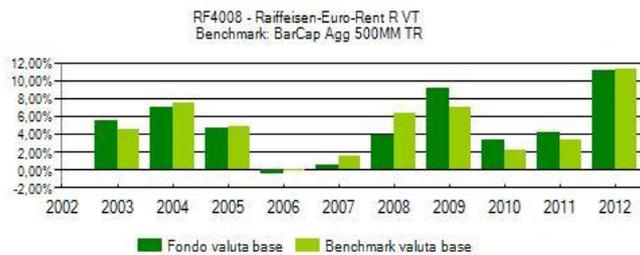
RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 500MM TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,1%	7,59%	6,12%	6,85%	6,22%
Benchmark	11,2%	7,16%	5,46%	5,82%	5,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2002

Data inizio operatività:

16/12/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

467.622.089,00

Valore quota a fine anno*:

140,76

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

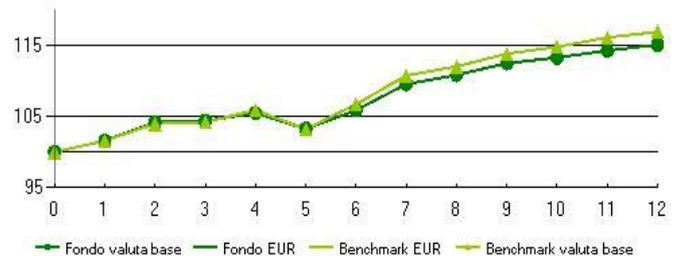
RF4010 - Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified Hedge TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,02%	10,48%	10,27%	14,59%	8,26%
Benchmark	16,82%	12%	11,88%	16,01%	9,4%

Data inizio operatività:

17/08/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

266.937.134,00

Valore quota a fine anno*:

205,77

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

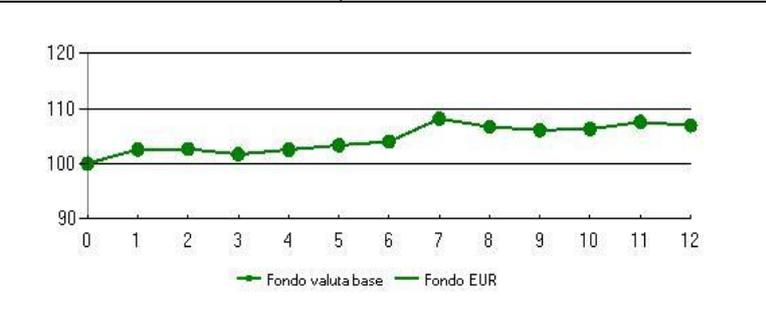
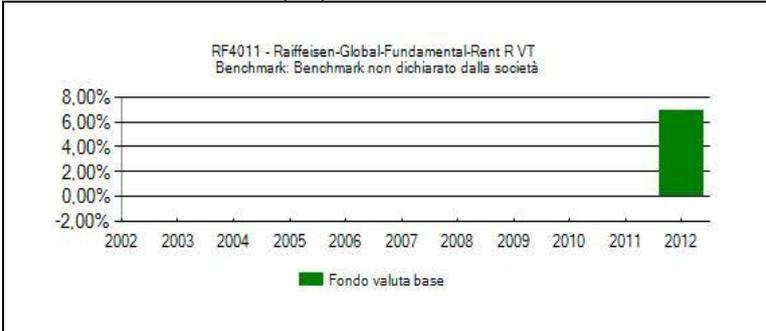
RF4011 - Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,9%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 08/11/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 620.457.128,00
 Valore quota a fine anno*: 114,65
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

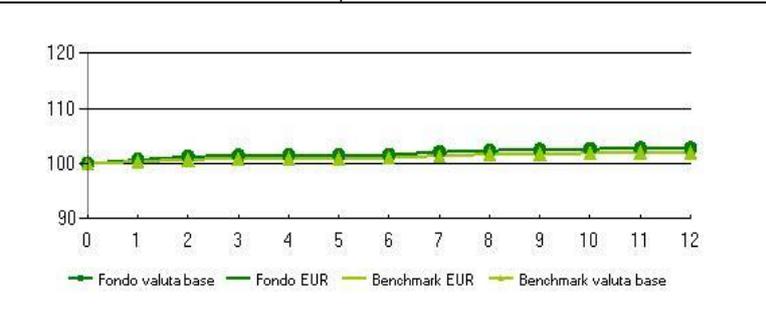
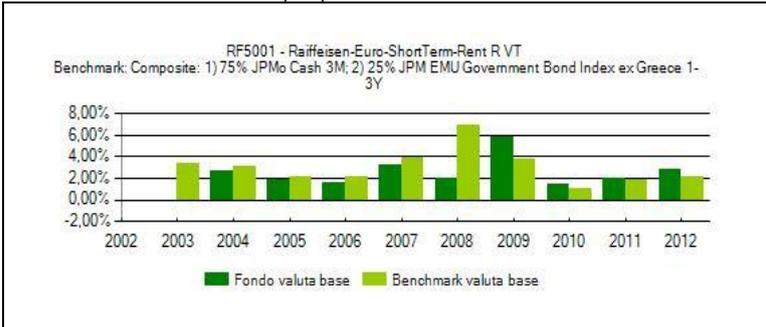
RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 75% JPMo Cash 3M; 2) 25% JPM EMU Government Bond Index ex Greece 1-3Y

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,76%	2,37%	2,03%	2,95%	2,76%
Benchmark	2,07%	1,98%	1,66%	2,18%	3,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività: 26/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 393.752.825,00
 Valore quota a fine anno*: 105,52
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

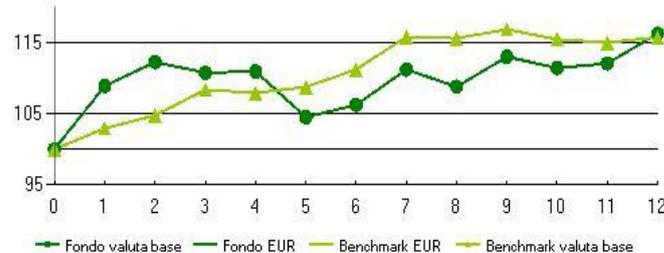
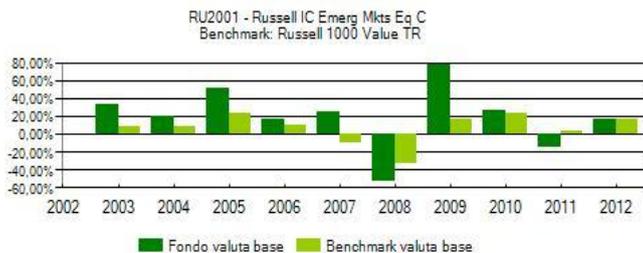
RU2001 - Russell IC Emerg Mkts Eq C

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,19%	-0,87%	7,56%	21,97%	0,97%
Benchmark	15,7%	9,56%	14,03%	14,51%	2,69%

Data inizio operatività:

31/03/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

3.352.601.625,00

Valore quota a fine anno*:

176,69

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

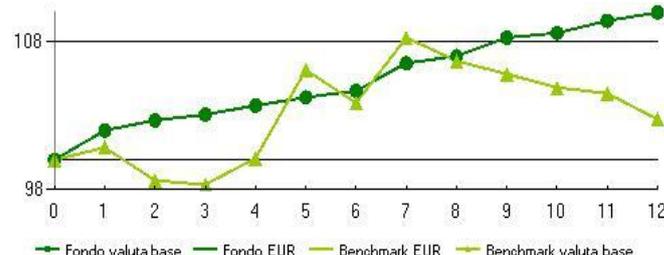
RU4001 - Russell IC Global Bond EH B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,72%	5,9%	8,17%	7,01%	7,65%

Data inizio operatività:

30/11/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

1.502.717.879,00

Valore quota a fine anno*:

14,46

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

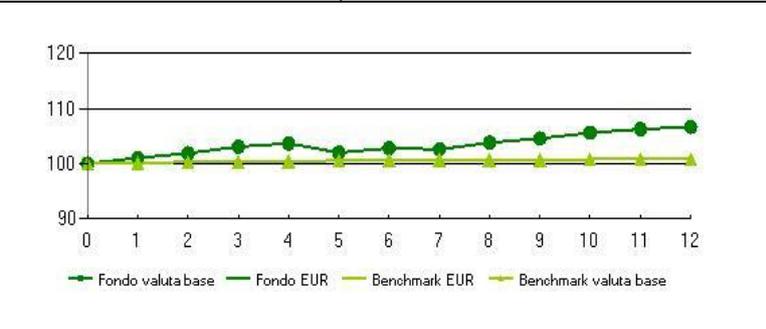
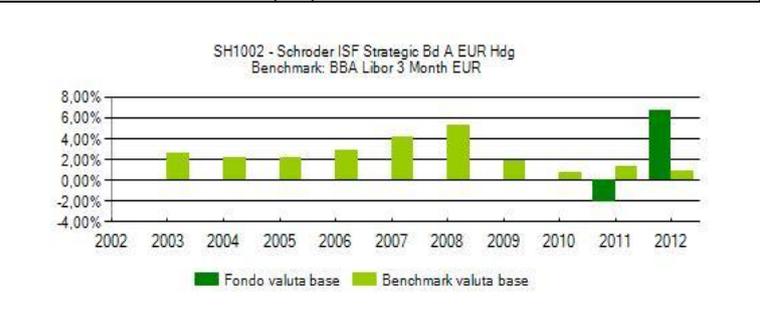
SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BBA Libor 3 Month EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,66%	2,17%	-	-	-
Benchmark	0,8%	1,03%	0,92%	1,14%	1,94%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010
 Data inizio operatività: 30/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 897.799.391,00
 Valore quota a fine anno*: 133,34
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

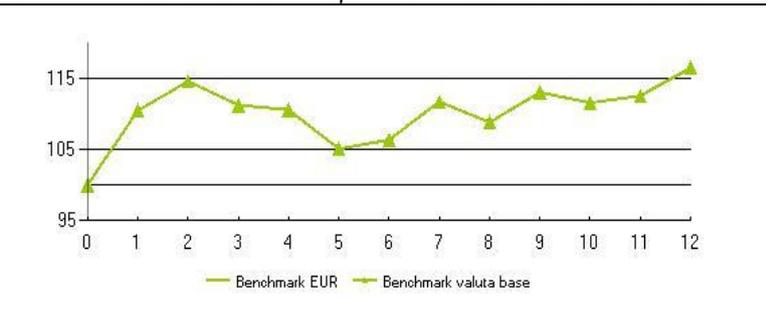
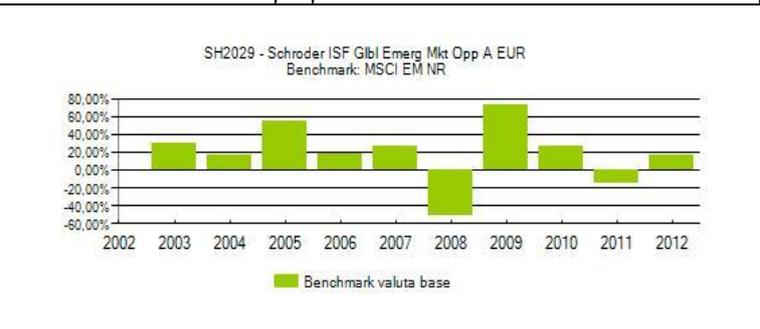
SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	16,41%	-0,94%	7,65%	21,2%	1,16%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012
 Data inizio operatività: 19/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 852.169.479,00
 Valore quota a fine anno*: 13,06
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

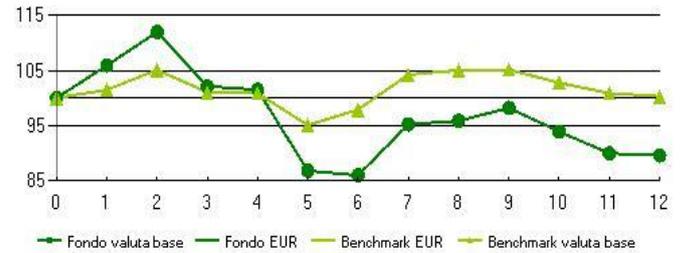
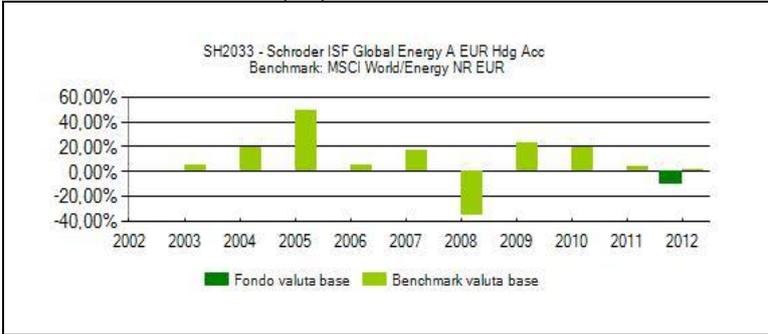
SH2033 - Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-10,41%	-	-	-	-
Benchmark	0,3%	1,9%	7,5%	11,02%	-0,2%

Data inizio operatività:

07/09/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

654.958.716,00

Valore quota a fine anno*:

19,89

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

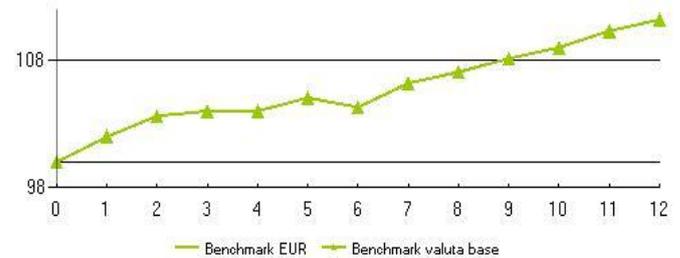
SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	11,19%	7,14%	5,46%	5,83%	5,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

02/04/2012

Data inizio operatività:

19/04/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

700.319.144,00

Valore quota a fine anno*:

17,91

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

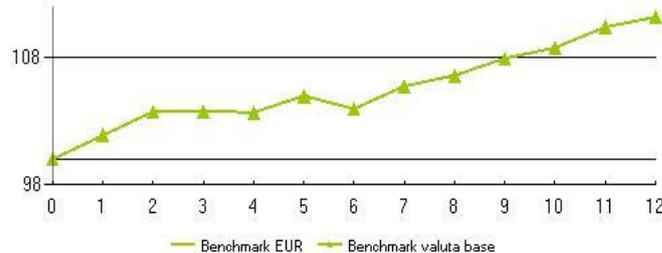
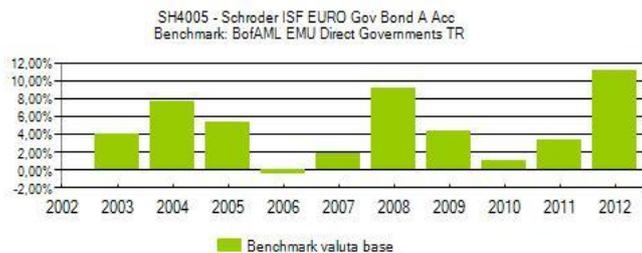
SH4005 - Schroder ISF EURO Gov Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Direct Governments TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	11,16%	7,17%	5,09%	4,91%	5,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
02/04/2012

Data inizio operatività:

13/09/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

361.977.410,00

Valore quota a fine anno*:

9,78

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

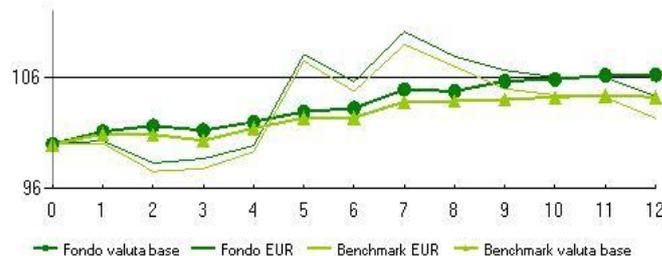
SH4008 - Schroder ISF US Dollar Bond A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,21%	6,48%	6,13%	6,69%	-
Benchmark	4,21%	6,01%	6,19%	6,12%	5,95%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
08/09/2008

Data inizio operatività:

22/01/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

1.301.085.986,00

Valore quota a fine anno*:

20,86

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

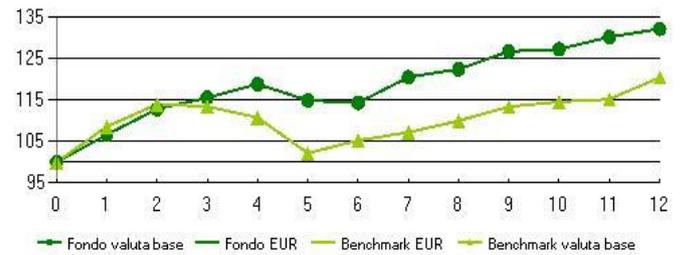
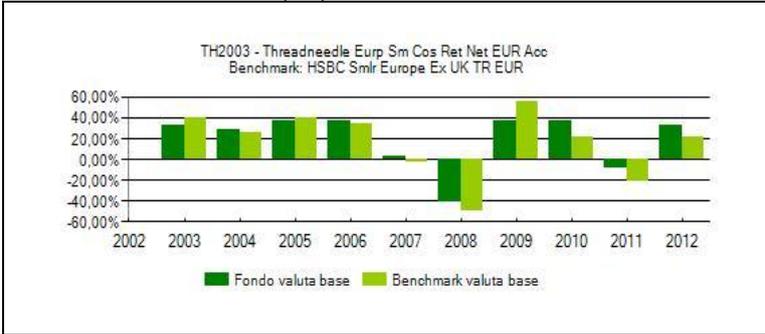
TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Europe Ex UK TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	32,21%	9,77%	18,05%	22,44%	5,44%
Benchmark	20,44%	-2,96%	4,65%	15,49%	-2,11%

Data inizio operatività: 14/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.428.102.106,00
 Valore quota a fine anno*: 4,81
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

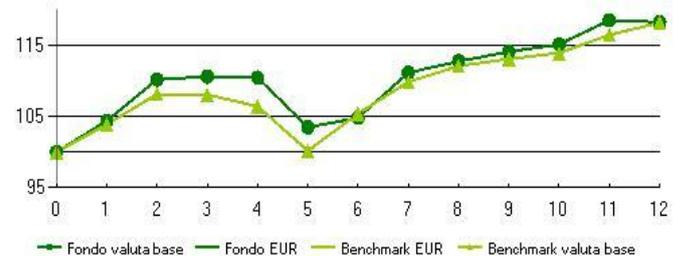
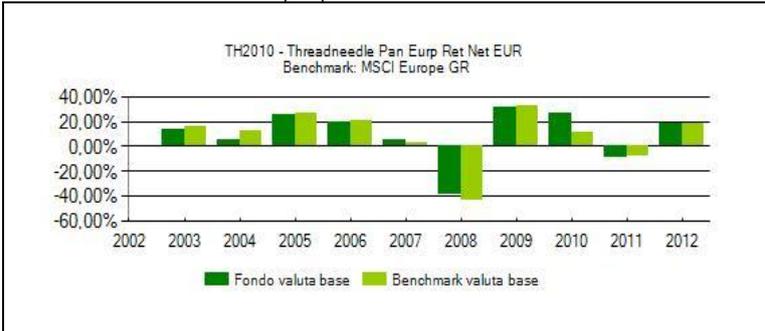
TH2010 - Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe GR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,19%	3,59%	10,6%	15,47%	1,61%
Benchmark	18,09%	4,51%	6,87%	12,78%	-1,71%

Data inizio operatività: 12/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 251.592.213,00
 Valore quota a fine anno*: 1,24
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

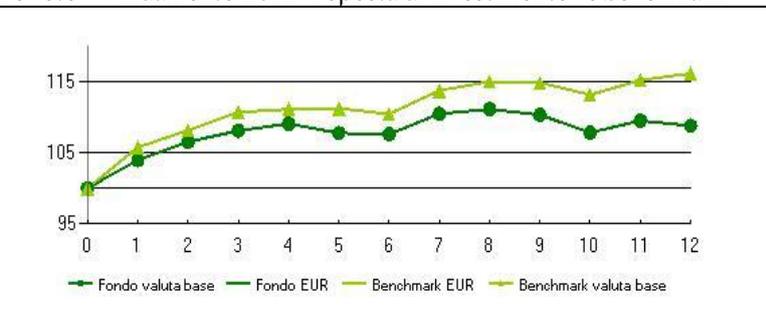
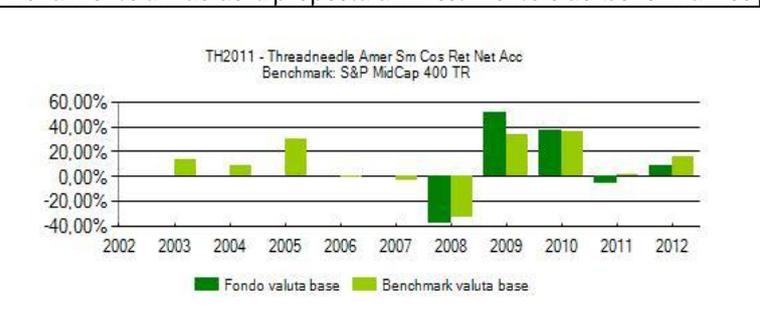
TH2011 - Threadneedle Amer Sm Cos Ret Net Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P MidCap 400 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,73%	1,37%	12,19%	20,84%	5,79%
Benchmark	16,07%	8,57%	16,87%	20,73%	7,34%

Data inizio operatività: 10/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 373.315.535,00
 Valore quota a fine anno*: 1,62
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

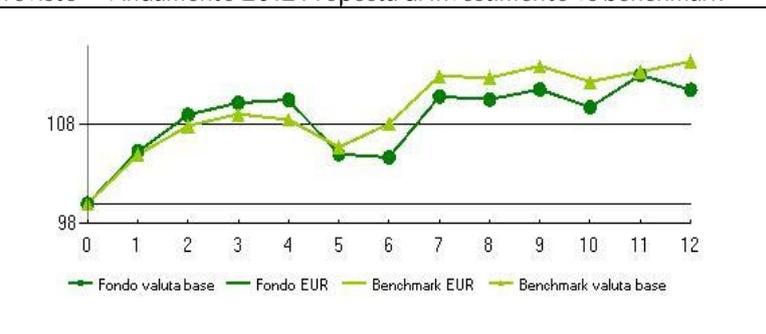
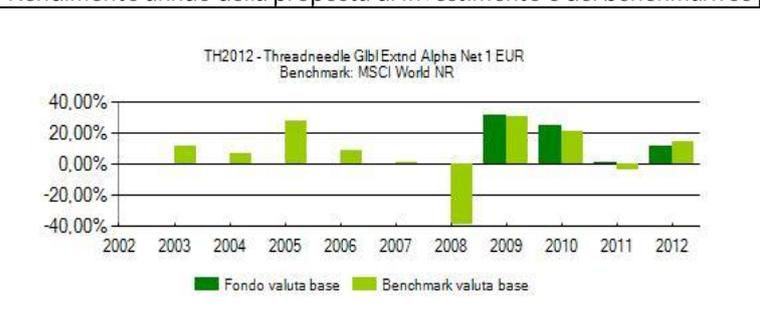
TH2012 - Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,49%	5,65%	11,64%	16,19%	-
Benchmark	14,35%	4,64%	9,68%	14,53%	0,91%

Data inizio operatività: 09/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 12.698.831,00
 Valore quota a fine anno*: 1,59
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

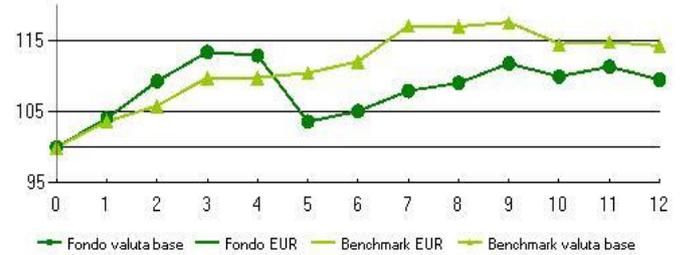
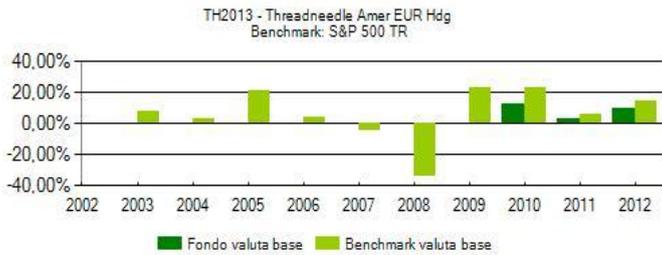
TH2013 - Threadneedle Amer EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,45%	6,06%	8,14%	-	-
Benchmark	14,22%	9,79%	14,04%	16,11%	3,79%

Data inizio operatività: 02/04/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.350.936.383,00
 Valore quota a fine anno*: 1,76
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

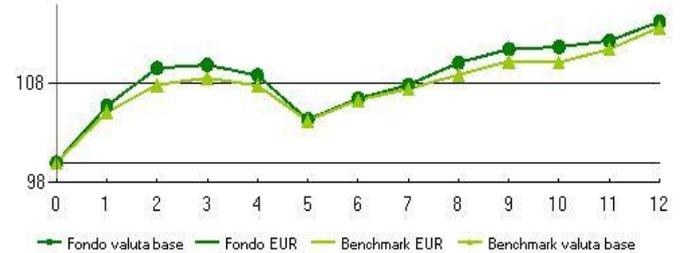
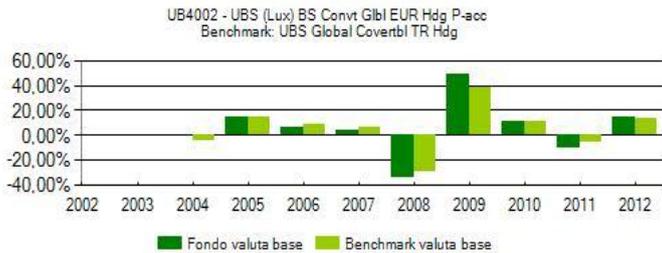
UB4002 - UBS (Lux) BS Convt Gbl EUR Hdg P-acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Global Covertbl TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,23%	1,18%	4,31%	13,91%	2,29%
Benchmark	13,67%	3,61%	5,93%	13,28%	3,06%

Data inizio operatività: 08/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 670.263.724,00
 Valore quota a fine anno*: 10,76
 Quota parte**: Dato non previsto

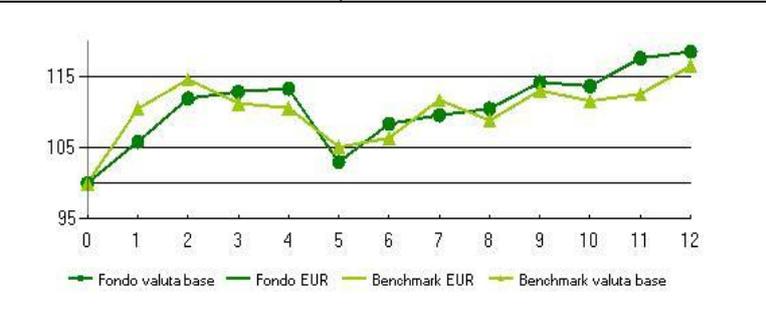
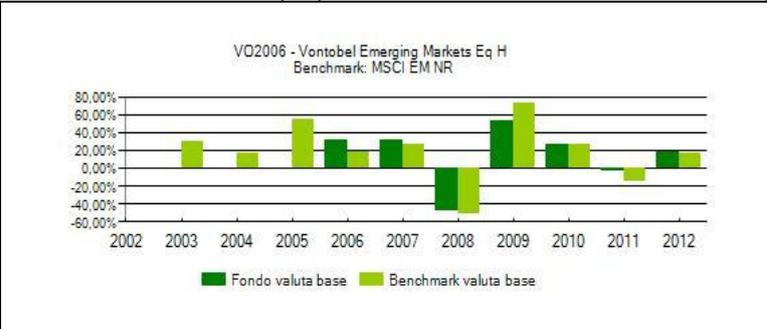
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,44%	6,72%	13,05%	21,77%	2,36%
Benchmark	16,41%	-0,94%	7,65%	21,2%	1,16%

Data inizio operatività:

02/12/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

3.360.287.149,00

Valore quota a fine anno*:

196,39

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

CA2002 Data inizio operatività: 26/01/1989		CA3001 Data inizio operatività: 07/11/1989	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	1,60%	Anno 2011	1,60%
Anno 2012	1,78%	Anno 2012	1,65%
CA4001 Data inizio operatività: 26/01/1989		CA2005 Data inizio operatività: 10/03/2003	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,56%
Anno 2011	-	Anno 2011	2,56%
Anno 2012	1,02%	Anno 2012	2,56%
FI2001 Data inizio operatività: 11/03/2005		FI2002 Data inizio operatività: 27/02/2004	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,72%
Anno 2011	3,28%	Anno 2011	2,72%
Anno 2012	2,87%	Anno 2012	2,72%
FT4011 Data inizio operatività: 09/09/2002		JB4009 Data inizio operatività: 01/07/1990	
Anno 2010	1,41%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,40%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	-
JB4011 Data inizio operatività: 15/10/1993		JB4015 Data inizio operatività: 30/04/2003	
Anno 2010	1,26%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,17%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JB4016 Data inizio operatività: 30/04/2004		JB5002 Data inizio operatività: 02/05/1991	
Anno 2010	1,65%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,75%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
JP4009 Data inizio operatività: 16/01/1995		LO2006 Data inizio operatività: 19/12/1997	
Anno 2010	0,65%	Anno 2010	2,76%
Anno 2011	0,65%	Anno 2011	2,76%
Anno 2012	0,65%	Anno 2012	2,76
MS2005 Data inizio operatività: 31/03/2000		MS2016 Data inizio operatività: 01/02/1997	
Anno 2010	1,89%	Anno 2010	1,77%
Anno 2011	1,85%	Anno 2011	1,69%
Anno 2012	2,50%	Anno 2012	1,35%
OY2003 Data inizio operatività: 14/05/1999		PR5002 Data inizio operatività: 27/03/1990	
Anno 2010	-	Anno 2010	0,26%
Anno 2011	2,38%	Anno 2011	0,26%
Anno 2012	2,62%	Anno 2012	0,26%
PR5003 Data inizio operatività: 08/02/1991		RF4005 Data inizio operatività: 29/10/2002	
Anno 2010	0,59%	Anno 2010	0,81%
Anno 2011	0,54%	Anno 2011	0,81%
Anno 2012	0,57%	Anno 2012	0,81%
RF4008 Data inizio operatività: 16/12/1996		RF5001 Data inizio operatività: 26/05/1999	
Anno 2010	0,57%	Anno 2010	0,44%
Anno 2011	0,59%	Anno 2011	0,44%
Anno 2012	0,58%	Anno 2012	0,44%
SH4003 Data inizio operatività: 19/04/1999		SH4005 Data inizio operatività: 13/09/1994	
Anno 2010	0,98%	Anno 2010	0,63%
Anno 2011	0,95%	Anno 2011	0,63%
Anno 2012	0,96%	Anno 2012	0,63%
SH4008 Data inizio operatività: 22/01/1998		HS4002 Data inizio operatività: 07/04/2003	
Anno 2010	0,98%	Anno 2010	1,25%
Anno 2011	0,95%	Anno 2011	1,25%
Anno 2012	0,94%	Anno 2012	1,25%
ML3001 Data inizio operatività: 22/04/2005		JP4011 Data inizio operatività: 12/07/2007	
Anno 2010	1,78%	Anno 2010	1,20%
Anno 2011	1,78%	Anno 2011	1,20%
Anno 2012	2,07%	Anno 2012	1,20%
JB4018 Data inizio operatività: 31/05/2006		HE2006 Data inizio operatività: 19/11/2001	
Anno 2010	1,86%	Anno 2010	1,94%
Anno 2011	1,81%	Anno 2011	1,95%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,91%

FT4012 Data inizio operatività: 10/04/2007		FF2048 Data inizio operatività: 31/12/2004	
Anno 2010	1,40%	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,41%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	1,90%
PM4006 Data inizio operatività: 30/12/2005		PM4007 Data inizio operatività: 15/09/2003	
Anno 2010	0,55%	Anno 2010	0,49%
Anno 2011	0,55%	Anno 2011	0,49%
Anno 2012	0,55%	Anno 2012	0,49%
PM4013 Data inizio operatività: 13/06/2002		FT4013 Data inizio operatività: 10/04/2007	
Anno 2010	0,50%	Anno 2010	1,40%
Anno 2011	0,50%	Anno 2011	1,40%
Anno 2012	0,50%	Anno 2012	1,40%
LN3001 Data inizio operatività: 24/07/2007		LN3002 Data inizio operatività: 24/07/2007	
Anno 2010	2,15%	Anno 2010	1,56%
Anno 2011	2,32%	Anno 2011	1,56%
Anno 2012	2,28%	Anno 2012	1,56%
TH2003 Data inizio operatività: 14/11/1997		ML4007 Data inizio operatività: 04/01/1999	
Anno 2010	1,69%	Anno 2010	2,07%
Anno 2011	1,69%	Anno 2011	2,07%
Anno 2012	1,69%	Anno 2012	2,07%
ML2023 Data inizio operatività: 29/06/2001		MS5003 Data inizio operatività: 31/01/2000	
Anno 2010	1,82%	Anno 2010	2,14%
Anno 2011	1,81%	Anno 2011	2,14%
Anno 2012	-	Anno 2012	2,14%
MG3001 Data inizio operatività: 20/04/2007		MG2002 Data inizio operatività: 17/11/2000	
Anno 2010	1,47%	Anno 2010	1,93%
Anno 2011	1,54%	Anno 2011	1,91%
Anno 2012	1,47%	Anno 2012	1,92%
LN4002 Data inizio operatività: 04/05/2007		LO2016 Data inizio operatività: 07/08/2003	
Anno 2010	0,55%	Anno 2010	1,17%
Anno 2011	0,54%	Anno 2011	1,17%
Anno 2012	0,57%	Anno 2012	1,17%
SH2029 Data inizio operatività: 19/01/2007		TH2010 Data inizio operatività: 12/10/1999	
Anno 2010	2,07%	Anno 2010	1,69%
Anno 2011	2,03%	Anno 2011	1,69%
Anno 2012	2,00%	Anno 2012	1,69%
UB4002 Data inizio operatività: 08/11/2004		FT2033 Data inizio operatività: 14/05/2001	
Anno 2010	1,86%	Anno 2010	2,22%
Anno 2011	1,87%	Anno 2011	2,22%
Anno 2012	3,24%	Anno 2012	2,22%
BA3001 Data inizio operatività: 02/09/2010		BA3002 Data inizio operatività: 01/09/2010	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,00%
Anno 2011	1,30%	Anno 2011	2,00%
Anno 2012	1,30%	Anno 2012	2,00%
HS4003 Data inizio operatività: 25/10/2010		MS2029 Data inizio operatività: 31/10/2006	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,69%
Anno 2011	1,60%	Anno 2011	1,69%
Anno 2012	1,60%	Anno 2012	1,69%
ML2032 Data inizio operatività: 24/11/1986		CR4007 Data inizio operatività: 25/09/2003	
Anno 2010	1,84%	Anno 2010	1,17%
Anno 2011	1,83%	Anno 2011	1,17%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,17%
DN4001 Data inizio operatività: 02/04/2008		DW2007 Data inizio operatività: 20/10/1993	
Anno 2010	0,52%	Anno 2010	1,40%
Anno 2011	0,52%	Anno 2011	1,40%
Anno 2012	0,74%	Anno 2012	1,40%
DW2008 Data inizio operatività: 03/06/2002		FI3001 Data inizio operatività: 06/01/1995	
Anno 2010	1,66%	Anno 2010	1,19%
Anno 2011	1,77%	Anno 2011	1,19%
Anno 2012	1,67%	Anno 2012	1,19%
FT2034 Data inizio operatività: 10/04/2007		FT1002 Data inizio operatività: 18/03/2011	

Anno 2010	1,83%	Anno 2010	1,55%
Anno 2011	1,83%	Anno 2011	1,55%
Anno 2012	1,83%	Anno 2012	1,55%
HS2014 Data inizio operatività: 12/04/2010		HS2013 Data inizio operatività: 01/12/2009	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,90%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
FF2071 Data inizio operatività: 21/04/2008		MG2004 Data inizio operatività: 01/07/2005	
Anno 2010	1,90%	Anno 2010	1,69%
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,69%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,69%
NP3001 Data inizio operatività: 13/04/2010		PM4017 Data inizio operatività: 02/07/2009	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,75%
Anno 2011	2,86%	Anno 2011	1,75%
Anno 2012	1,63%	Anno 2012	1,75%
PM4018 Data inizio operatività: 03/07/2007		PM4016 Data inizio operatività: 02/07/2009	
Anno 2010	1,59%	Anno 2010	1,89%
Anno 2011	1,59%	Anno 2011	1,89%
Anno 2012	1,59%	Anno 2012	1,89%
PM4015 Data inizio operatività: 25/05/2010		PM3002 Data inizio operatività: 22/06/2009	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,15%
Anno 2011	1,36%	Anno 2011	2,15%
Anno 2012	1,36%	Anno 2012	2,15%
PM1001 Data inizio operatività: 20/11/2009		RF4010 Data inizio operatività: 17/08/2005	
Anno 2010	1,80%	Anno 2010	1,38%
Anno 2011	1,80%	Anno 2011	1,38%
Anno 2012	1,80%	Anno 2012	1,38%
SH1002 Data inizio operatività: 30/09/2004		TH2011 Data inizio operatività: 10/11/1997	
Anno 2010	1,35%	Anno 2010	1,68%
Anno 2011	1,30%	Anno 2011	1,68%
Anno 2012	1,31%	Anno 2012	1,68%
TH2012 Data inizio operatività: 09/07/2008		ML4011 Data inizio operatività: 09/06/2008	
Anno 2010	1,91%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,84%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,87%	Anno 2012	-
ML2034 Data inizio operatività: 31/10/2007		ML2033 Data inizio operatività: 23/11/2007	
Anno 2010	2,08%	Anno 2010	-
Anno 2011	2,08%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
CR2012 Data inizio operatività: 27/06/2011		FT2038 Data inizio operatività: 03/09/2007	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,80%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,80%
Anno 2012	2,11%	Anno 2012	1,80%
FT2035 Data inizio operatività: 03/09/2007		FT2036 Data inizio operatività: 01/09/2006	
Anno 2010	2,23%	Anno 2010	2,44%
Anno 2011	2,21%	Anno 2011	2,44%
Anno 2012	2,20%	Anno 2012	2,44%
FT2037 Data inizio operatività: 31/03/2010		GS2019 Data inizio operatività: 17/03/2006	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,15%
Anno 2011	2,59%	Anno 2011	2,15%
Anno 2012	2,57%	Anno 2012	2,15%
GS2020 Data inizio operatività: 26/01/2011		FF2072 Data inizio operatività: 09/12/2008	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,95%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,95%
Anno 2012	2,90%	Anno 2012	1,95%
MS2030 Data inizio operatività: 25/02/2008		PM2002 Data inizio operatività: 08/06/2010	
Anno 2010	1,76%	Anno 2010	0,74%
Anno 2011	1,76%	Anno 2011	0,74%
Anno 2012	1,97%	Anno 2012	0,74%
PM4019 Data inizio operatività: 31/03/2006		PM4020 Data inizio operatività: 31/03/2006	
Anno 2010	1,39%	Anno 2010	1,40%

Anno 2011	1,39%	Anno 2011	1,40%
Anno 2012	1,39%	Anno 2012	1,40%
SH2033 Data inizio operatività: 07/09/2011		JB4019 Data inizio operatività: 31/05/2006	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	1,97%	Anno 2012	-
TH2013 Data inizio operatività: 02/04/2009		VO2006 Data inizio operatività: 02/12/2005	
Anno 2010	1,68%	Anno 2010	2,16%
Anno 2011	1,68%	Anno 2011	2,16%
Anno 2012	1,67%	Anno 2012	2,16%
AV5001 Data inizio operatività: 27/08/2009		DE5001 Data inizio operatività: 16/07/1990	
Anno 2010	0,11%	Anno 2010	0,69%
Anno 2011	0,11%	Anno 2011	0,69%
Anno 2012	-	Anno 2012	0,69%
DW2009 Data inizio operatività: 01/07/2010		MG2005 Data inizio operatività: 18/07/2008	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,96%
Anno 2011	1,78%	Anno 2011	1,92%
Anno 2012	1,63%	Anno 2012	1,95%
MG4001 Data inizio operatività: 13/01/2003		RF1002 Data inizio operatività: 16/01/2012	
Anno 2010	1,18%	Anno 2010	-
Anno 2011	1,16%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,16%	Anno 2012	-
EM5001 Data inizio operatività: 07/06/2002		EM1002 Data inizio operatività: 04/03/2007	
Anno 2010	-	Anno 2010	2,64%
Anno 2011	-	Anno 2011	2,64%
Anno 2012	0,45%	Anno 2012	2,64%
HS4006 Data inizio operatività: 13/12/2011		DW2010 Data inizio operatività: 16/08/2011	
Anno 2010	-	Anno 2010	1,33%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,33%
Anno 2012	1,00%	Anno 2012	1,33%
DW4001 Data inizio operatività: 30/04/1998		JP4012 Data inizio operatività: 27/02/2009	
Anno 2010	1,35%	Anno 2010	1,00%
Anno 2011	-	Anno 2011	1,00%
Anno 2012	1,35%	Anno 2012	1,00%
LO4012 Data inizio operatività: 27/10/2009		LO4011 Data inizio operatività: 05/01/2011	
Anno 2010	1,19%	Anno 2010	1,28%
Anno 2011	1,00%	Anno 2011	1,28%
Anno 2012	0,96%	Anno 2012	1,28%
MG4002 Data inizio operatività: 15/10/1999		MU4003 Data inizio operatività: 18/06/2003	
Anno 2010	1,42%	Anno 2010	1,52%
Anno 2011	1,42%	Anno 2011	1,52%
Anno 2012	1,41%	Anno 2012	1,52%
MU4004 Data inizio operatività: 21/10/2003		RF4011 Data inizio operatività: 08/11/2010	
Anno 2010	1,10%	Anno 2010	-
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	1,57%	Anno 2012	1,11%
LO4010 Data inizio operatività: 09/12/2002		ND4002 Data inizio operatività: 15/05/1998	
Anno 2010	1,27%	Anno 2010	1,03%
Anno 2011	1,27%	Anno 2011	1,03%
Anno 2012	1,41%	Anno 2012	1,03%
MG4003 Data inizio operatività: 16/09/2010		EM4002 Data inizio operatività: 01/10/2012	
Anno 2010	-	Anno 2010	-
Anno 2011	1,21%	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE
FY2004 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,06%		0,05%	2,00%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,08%	1,97%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,06%	1,95%
FY2024 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,03%		0,04%	1,96%
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
IV2013 Data inizio operatività: 06/11/2000										
2010	1,30%		1,30%			0,01%		0,02%	0,29%	1,64%
2011	1,30%		1,30%		0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,27%	1,62%
2012	1,30%		1,30%		0,02%				0,28%	1,60%
IV5002 Data inizio operatività: 13/10/1999										
2010										0,43%
2011										-
2012	0,30%		0,30%		0,01%				0,09%	0,40%
AG3001 Data inizio operatività: 13/11/2006										
2010	1,30%		1,30%		0,30%				0,05%	1,65%
2011	1,30%		1,30%		0,30%				0,06%	1,66%
2012	1,50%	0,06%	1,56%		0,30%				0,05%	1,91%
FY5003 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2010	0,40%		0,40%			0,01%	0,01%		0,11%	0,53%
2011	0,40%		0,40%		0,34%		0,01%		0,00%	0,75%
2012	0,40%		0,40%		0,34%		0,01%		-0,08%	0,67%
FY4008 Data inizio operatività: 03/07/2006										
2010	1,00%		1,00%		0,32%	0,05%	0,01%		0,05%	1,43%
2011	1,00%		1,00%		0,32%		0,05%		0,04%	1,41%
2012	1,00%		1,00%		0,32%		0,05%		0,03%	1,40%
FY2043 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2010	1,50%		1,50%		0,34%	0,05%	0,02%		0,05%	1,96%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,03%	1,91%
PC5001 Data inizio operatività: 07/05/2001										
2010	0,44%		0,44%		0,02%				0,14%	0,60%
2011										0,57%
2012	0,44%		0,44%		0,02%				0,08%	0,54%
PC5002 Data inizio operatività: 31/12/1998										
2010	0,32%		0,32%		0,02%				0,20%	0,54%
2011										0,45%
2012	0,32%		0,32%		0,02%				0,09%	0,43%
FY4009 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2010	0,75%		0,75%		0,34%	0,05%	0,01%			1,15%
2011	0,75%		0,75%		0,34%		0,05%		0,01%	1,15%
2012	0,75%		0,75%		0,33%		0,05%		0,01%	1,14%
FY5004 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2010										0,42%
2011										-
2012	0,40%		0,40%		0,34%		0,01%		-0,47%	0,28%
PC4004 Data inizio operatività: 23/01/2007										
2010	1,75%		1,75%		0,03%				0,35%	2,13%
2011										2,13%
2012	1,75%		1,75%		0,03%				0,37%	2,15%
IV4005 Data inizio operatività: 31/03/2006										
2010	1,00%		1,00%			0,01%			0,28%	1,30%
2011	1,00%		1,00%		0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,26%	1,30%
2012	1,00%		1,00%		0,01%				0,27%	1,28%
FY4010 Data inizio operatività: 29/05/2008										
2010	0,50%		0,50%		0,35%	0,05%	0,01%			0,91%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sott.tanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE
2012	2,10%		2,10%		0,50%				0,05%	2,65%
AI2004 Data inizio operatività: 19/08/2009										
2010										-
2011										-
2012	2,00%		2,00%		0,29%				0,05%	2,34%
FA2003 Data inizio operatività: 22/02/2008										
2010										1,87%
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
FY2061 Data inizio operatività: 23/02/2009										
2010										1,98%
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,09%	1,96%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,07%	1,94%
FY2062 Data inizio operatività: 02/09/2009										
2010										1,84%
2011	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,10%	2,00%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,08%	1,97%
FY2063 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2010										1,98%
2011	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,09%	1,95%
2012	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,06%	1,92%
PC2034 Data inizio operatività: 14/06/2006										
2010										2,10%
2011	1,70%		1,70%		0,02%	0,28%			0,00%	2,07%
2012	1,70%		1,70%		0,02%				0,38%	2,10%
RU2001 Data inizio operatività: 31/03/1999										
2010	1,75%		1,75%		0,09%				0,03%	1,87%
2011	1,75%		1,75%		0,11%				0,02%	1,88%
2012	1,75%		1,75%		0,06%	0,00%	0,01%		0,07%	1,90%
RU4001 Data inizio operatività: 30/11/2004										
2010	1,08%		1,08%		0,07%				0,04%	1,19%
2011	1,08%		1,08%		0,09%				0,04%	1,21%
2012	1,08%		1,08%		0,04%	0,00%	0,01%		0,08%	1,21%
EM4001 Data inizio operatività: 01/06/2011										
2010										-
2011										-
2012	0,72%		0,72%		0,06%	0,01%				0,79%
EM1001 Data inizio operatività: 05/06/2000										
2010										-
2011										2,34%
2012	1,20%		1,20%		0,20%	0,01%			0,86%	2,27%
EM1003 Data inizio operatività: 03/10/1988										
2010										-
2011										3,48%
2012	1,99%	0,01%	2,00%		0,20%	0,01%			0,33%	2,54%
FY2065 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2010	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,06%	1,94%
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,06%	1,93%
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
AD2007 Data inizio operatività: 24/03/2006										
2010	1,75%								0,22%	1,97%
2011	1,75%		1,75%						0,21%	1,96%
2012	1,75%		1,75%		0,20%					1,95%
FY2067 Data inizio operatività: 23/02/2011										
2010										-
2011										-
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%