

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 dell'Attività di gestione realizzata dalla Compagnia per il prodotto assicurativo da Lei sottoscritto, siamo lieti di comunicarle che il processo di analisi e monitoraggio dell'universo fondi presente sul mercato ha indotto la Compagnia ad inserire nella scelta di investimento i seguenti fondi esterni:

Fondi esterni di nuova introduzione

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa
CA2007	FR0010149179	Carmignac Euro-Patrim A EUR acc	Carmignac gestion	1,50%	0,60%
TH2001	GB00B28CN800	Threadneedle Amer Ext Alp R EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	1,50%	0,60%
HE2011	LU0200080918	Henderson Gartmore Fd Latin America A	Henderson gartmore fund	1,50%	0,60%
CA3002	LU0592698954	Carmignac Emerging Patrimoine A EUR acc	Carmignac portfolio	1,50%	0,60%
IL2048	LU0214495557	ING (L) Invest US High Div X USD Acc	Ing (L) sicav	2,00%	0,80%
SH2036	LU0248166992	Schroder ISF Gbl Eq Yield A EUR	Schroder international selection fund	1,50%	0,60%
PR2055	LU0823410997	Parvest Equity USA Small Cap C C	Parvest	1,75%	0,70%
AE1001	LU0515763737	Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU	Threadneedle (Lux)	1,50%	0,60%

La Compagnia ha inoltre istituito un nuovo Building Block selezione - BSEL20 - Asia ex Japan Equity, si tratta di portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

codice	Nome	Tipologia	categoria	data di nascita	valuta
BSEL20	Building block selezione - Asia ex Japan Equity	Azionario	Azionari Pacifico	05/05/2014	EUR

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- un documento riepilogativo dell'Attività di gestione intrapresa da Skandia Vita S.p.A secondo quanto previsto nelle Condizioni Contrattuali, che si sostanzia nel mantenimento di una piattaforma ottimizzata di fondi esterni selezionati, appartenenti a tutte le tipologie di investimento e nella creazione e monitoraggio dei portafogli Building Block e Core Block;
- una descrizione delle principali caratteristiche dei fondi esterni di nuovo inserimento e del Building Block di nuova istituzione;
- un documento che riepiloga l'attività di salvaguardia del contratto intrapresa da Skandia Vita S.p.A nel corso del 2014, attuata nei casi previsti dalle Condizioni Contrattuali;
- 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 31/12/2013. I dati di rendimento di ciascuna attività finanziaria fanno riferimento unicamente alla performance della stessa, senza includere i costi relativi all'Attività di gestione e salvaguardia del contratto prevista dalla Compagnia. Per l'indicazione di tali costi, la invitiamo a fare sempre riferimento alle Condizioni di Contratto da Lei sottoscritte.

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 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



Attività di gestione prevista dalla Compagnia

L'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, come previsto dalle Condizioni di Contratto, si pone un duplice obiettivo:

- il mantenimento di una piattaforma ottimizzata di fondi esterni selezionati, appartenenti a tutte le *Tipologie di investimento*, scelti attraverso un'analisi qualitativa e quantitativa, finalizzata a proporre all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa;
- la creazione e il monitoraggio dei portafogli gestiti *Building block selezione* e *Core block strategia*.

Il primo obiettivo di gestione si sostanzia in un'attività di selezione e ricerca dell'universo fondi investibili in Europa, attraverso un'analisi quantitativa (rapporto rischio/rendimento del fondo e persistenza nei primi quartili per categoria), qualitativa (valutazione del gestore e del processo gestionale, analisi macroeconomica e trend evolutivi del mercato) e di solidità patrimoniale della Società di gestione/Sicav.

Il secondo obiettivo di gestione viene realizzato dall'impresa istituendo e monitorando dei portafogli modello caratterizzati o da uno specifico tema di investimento (come i settori, le aree geografiche, i diversi emittenti dei titoli obbligazionari), o da specifiche politiche di investimento individuate.

A seguito di un processo di analisi e monitoraggio di cui sopra, nel mese di maggio 2014 sono stati eliminati i seguenti fondi esterni collegati al prodotto, giudicati non più idonei a seguito di analisi qualitativa e quantitativa dell'universo investibile.

In data 5 maggio 2014, gli investimenti presenti sui fondi sono stati dirottati sui portafogli di seguito indicati, che presentano una politica di investimento simile a quella dei fondi in via di eliminazione ed una maggiore diversificazione, con conseguente riduzione del livello di rischio complessivo dell'investimento.

ISIN	codice	nome	Portafogli identificati come sostituti (codice)	Portafogli identificati come sostituti (nome)
FR0010149179	CA2007	Carmignac Euro-Patrim A EUR acc	BSEL01	Building block selezione - Allocation
LU0248166992	SH2036	Schroder ISF Gbl Eq Yield A EUR	BSEL15	Building block selezione - Global Equity
GB00B28CN800	TH2001	Threadneedle Amer Ext Alp R EUR	BSEL18	Building block selezione - US Equity
LU0515763737	AE1001	Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU	BSEL02	Building block selezione - Alternative
LU0214495557	IL2048	ING (L) Invest US High Div X USD Acc	BSEL18	Building block selezione - US Equity
LU0592698954	CA3002	Carmignac Emerging Patrimoine A EUR acc	BSEL01	Building block selezione - Allocation
LU0200080918	HE2011	Henderson Gartmore Fd Latin America A	BSEL14	Building block selezione - Global Emerging Equity
LU0823410997	PR2055	Parvest Equity USA Small Cap C C	BSEL18	Building block selezione - US Equity

Sempre a seguito del processo di analisi qualitativa e quantitativa descritto, sono state ampliate e riviste le tipologie azionarie, obbligazionarie, flessibili e liquidità, attraverso l'introduzione dei seguenti fondi.

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Tipologia
RF5001	AT0000785209	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	Raiffeisen Capital Managemet	Liquidità
SH2009	LU0106259558	Schroder ISF Asian Opp A Acc	Schroder international selection fund	Azionario
SH4007	LU0106258311	Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc	Schroder international selection fund	Obbligazionario
IV4006	LU0534239909	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	Invesco funds	Obbligazionario

EU4002	LU0335991534	Eurizon EasyFund Bond High Yield Z	Eurizon EasyFund	Obbligazionario
IV3003	LU0243957239	Invesco Pan European High Income A Acc	Invesco funds	Bilanciato
FY3007	LU0251130554	Fidelity FPS Moderate Growth A-Acc-EUR	Fidelity funds	Bilanciato
FT2042	LU0390135415	Templeton Asian Smaller Co A Acc €	Franklin templeton investment funds	Azionario
MF2001	LU0406714989	MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR	MFS Investment Management	Azionario
IV2025	LU0607513230	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	Invesco Funds	Azionario
GS4017	LU0609002307	GS Gbl Strategic Income Bd OtherCcy€Hdg	Goldman sachs funds	Obbligazionario
BN2000	LU0787776565	AB SICAV Select US Equity A EUR	ACMBernstein	Azionario
ML4012	LU1005243255	BGF Fixed Income Global Opps A2 USD	BlackRock Global Funds	Obbligazionario
UB1003	IE00BBL4V265	UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg	UBS (Irl)	Flessibile
ML4013	LU0413376566	BGF Emerging Markets Bond A Hdg EUR	BlackRock Global Funds	Obbligazionario
RO2010	LU0975848937	Robeco US Select Opportunities Eqs D€	Robeco	Azionario
ML1003	LU0438336421	BSF Fixed Income Strategies D2 EUR	BlackRock Strategic Funds	Flessibile

È stato infine ritenuto opportuno effettuare una riallocazione di tutti i portafogli gestiti Building Block e Core Block. In data 5 maggio 2014, gli investimenti presenti sui portafogli in essere sono stati disinvestiti e contestualmente investiti nei fondi esterni previsti in base al nuovo modello di allocazione strategica.



Denominazione Società: Raiffeisen Capital Managemet

Denominazione: Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

Gestore: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Data di inizio operatività: 26/05/1999

Macro Categoria: Liquidità

Categoria: Liquidità area euro

Codice Skandia: RF5001

Codice ISIN: AT0000785209

Finalità: conseguimento di proventi elevati e regolari.

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 basso

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente in obbligazioni denominate in euro con durata (residua) inferiore ai 5 anni. Il Fondo può fare ricorso anche a strumenti del mercato monetario; questi hanno un ruolo subordinato nell'ambito dei principi d'investimento. Il fondo può detenere sino ad un massimo del 25 per cento del patrimonio del Fondo, depositi a vista o revocabili con una durata massima di 6 mesi. Tuttavia, nel quadro di riorganizzazioni del portafoglio del Fondo o per diminuire l'influsso di possibili perdite di quotazione dei titoli, il Fondo d'investimento può esibire una quota superiore di depositi a vista o revocabili.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Area Europa.

Categorie di emittenti: titoli di debito sia governativi che corporate.

Specifici fattori di rischio: Il Fondo d'investimento è soggetto ad un rischio di cambio e valutario a causa delle valute estere detenute.

Tecnica di gestione: Analisi dei settori industriali e macroeconomiche

Parametro di riferimento: Composite: 1) 75% JPMo Cash 3M; 2) 25% JPM EMU Government Bond Index ex Greece 1-3Y

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,14

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,36

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

Altri oneri: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La finalità dell'utilizzo degli strumenti derivati è la gestione efficiente del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi di emissione e di rimborso delle Quote, vengono calcolati quotidianamente e pubblicati sul sito web della società.

Denominazione Società: Schroder international selection fund

Denominazione: Schroder ISF Asian Opp A Acc

Gestore: Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 29/10/1993

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Skandia: SH2009

Codice ISIN: LU0106259558

Finalità: Conseguire una crescita del valore del capitale

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società asiatiche (Giappone escluso)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Società del Bacino del Pacifico (Giappone escluso).

Categorie di emittenti: Principalmente società a capitalizzazione medio/elevata.

Specifici fattori di rischio: Dato non previsto

Tecnica di gestione: Miriamo ad individuare le società in grado di remunerare in maniera sempre crescente gli azionisti, quelle società caratterizzate da un andamento al rialzo dei rendimenti sul capitale investito (ROIC), contrapposto al costo medio del capitale (WACC) poiché riteniamo le prime in grado di sovraperformare il gruppo dei pari nel lungo periodo.

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Ex Japan GR

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: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Società, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio delle sue attività o della protezione dal rischio di cambio, può utilizzare tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari. La Società dovrà garantire che l'esposizione globale di ciascun Comparto relativamente agli strumenti derivati non ne superi il patrimonio totale netto. L'utilizzo dei derivati è finalizzato per

- per un'efficiente gestione del portafoglio o
- per aumentare la sovraperformance potenziale o
- per la gestione del rischio. Non è consentito l'uso di leva

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per Azione di ciascuna Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di negoziazione nella valuta della relativa Classe di Azioni. Esso può essere reso disponibile sul sito Internet di Schroder Investment Management(Luxembourg) S.A. "http://www.schroders.lu".

Denominazione Società: Schroder international selection fund

Denominazione: Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc

Gestore: Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 01/07/2002

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Skandia: SH4007

Codice ISIN: LU0106258311

Finalità: Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e del reddito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Non sarà investito in titoli di Stato oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto.

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

Categorie di emittenti: emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo.

Specifici fattori di rischio: Dato non previsto

Tecnica di gestione: Sulla base delle opinioni e delle osservazioni dei team specializzati per regione, in particolare dei nostri specialisti del settore governativo, e degli economisti di Schroders, il Global Bond Team opera scelte in termini di selezione di titoli e mercati, di duration e di posizionamento sulla curva dei rendimenti; prende inoltre le decisioni in merito all'allocazione su posizioni fuori dall'indice, sui breakevens ad esempio. Strumenti quantitativi vengono impiegati per individuare i titoli dalle valutazioni interessanti ed il timing con cui implementare le decisioni d'investimento prese.

Parametro di riferimento: BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,30

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,75

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

Altri oneri: Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. La Società, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio delle sue attività o della protezione dal rischio di cambio, può utilizzare tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari. La Società dovrà garantire che l'esposizione globale di ciascun Comparto relativamente agli strumenti derivati non ne superi il patrimonio totale netto. L'utilizzo dei derivati è finalizzato per

- per un'efficiente gestione del portafoglio o
- per aumentare la sovraperformance potenziale o
- per la gestione del rischio. Non è consentito l'uso di leva

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per Azione di ciascuna Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di negoziazione nella valuta della relativa Classe di Azioni. Esso può essere reso disponibile sul sito Internet di Schroder Investment Management(Luxembourg) S.A. "<http://www.schroders.lu>".

Denominazione Società: Invesco funds

Denominazione: Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc

Gestore: Invesco Management S.A.

Data di inizio operatività: 15/09/2010

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Skandia: IV4006

Codice ISIN: LU0534239909

Finalità: Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale investendo principalmente in un'allocazione flessibile di titoli di debito e liquidità.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio 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

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto può investire prevalentemente in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili e obbligazioni sub-investment grade) e derivati nell'ambito dell'universo di investimento. In base alle condizioni di mercato il Comparto può investire fino al 100% dei suoi attivi netti in liquidità e

suoi equivalenti, in obbligazioni a breve scadenza e in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi netti in fondi del mercato monetario di emittenti di tutto il mondo e denominati in qualsiasi valuta.

Aree geografiche/mercati di riferimento: L'investimento non preclude alcuna area geografica.

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: Gli investitori devono essere consapevoli che il Comparto può alterare in misura significativa la sua asset allocation tra titoli di debito (compresi titoli non investment grade), liquidità e suoi equivalenti. Gli investitori devono pertanto tenere conto delle specifiche avvertenze sui rischi contenute nel Prospetto Informativo nel paragrafo intitolato "Investire in Obbligazioni ad Alto Rendimento". Gli investitori devono altresì essere consapevoli che una variazione dell'asset allocation può condurre a modifiche consistenti e repentine del profilo di rischio del Comparto.

Tecnica di gestione: Top down.

Parametro di riferimento: EURIBOR 3 Months

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: Il Comparto può assumere posizioni valutarie attive su tutte le valute del mondo, compreso il ricorso a derivati.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote: Il valore patrimoniale netto di ciascuna classe di Azioni di ogni Comparto sarà stabilito dall'Agente Amministrativo, in conformità con l'Articolo 23 dello Statuto (a partire dalle ore 10.00, ora di Dublino, di ciascun Giorno Lavorativo). Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul sito www.invesco.it.

Denominazione Società: Eurizon EasyFund

Denominazione: Eurizon EasyFund Bond High Yield Z

Gestore: EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.

Data di inizio operatività: 16/01/2008

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro corporate

Codice Skandia: EU4002

Codice ISIN: LU0335991534

Finalità: graduale incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito principalmente in valori mobiliari di natura obbligazionaria emessi principalmente da società aventi rating superiore o uguale a "B-" in base alla classificazione Standard & Poor's o a "B3" in base alla classificazione Moody's. Nella selezione degli investimenti viene prestata particolare attenzione alla redditività dei valori mobiliari pur non trascurando la solvibilità degli emittenti. Inoltre, il Comparto potrà detenere strumenti del mercato monetario nonché disponibilità liquide, inclusi depositi presso istituti di credito, nei limiti consentiti dalla legge e indicati nella sezione «Investimenti e limiti all'investimento» del Prospetto completo della Società di gestione.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: società aventi rating superiore o uguale a "B-" in base alla classificazione Standard & Poor's o a "B3" in base alla classificazione Moody's.

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato e di valuta-Rischio di credito-Rischio sui tassi di interesse

Tecnica di gestione: Il fondo seleziona, attraverso un processo top down e bottom up, titoli e derivati, prevedendo un asset allocation dinamica. Gestisce la spread duration e l'interest rate duration, oltre a scommesse settoriali e di rating fino ad arrivare alla selezione del singolo emittente ed all'interno dello stesso della singola emissione. Il fondo propone un investimento in titoli obbligazionari e monetari di emittenti governativi, di organismi sovranazionali/agenzie e societari "High Yield", entro limiti di TEV predefiniti (4%)

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: z

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,25

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

Altri oneri: Con riferimento anche agli strumenti finanziari derivati. Il Fondo può ricorrere alle tecniche ed agli strumenti, a condizione che il ricorso a queste

tecniche e a questi strumenti sia fatto a scopo di copertura, compresa la copertura del rischio di cambio, o di buona gestione del portafoglio oppure, se specificato nelle Schede di Comparto, ad altro fine; queste operazioni

non devono in alcun caso far sì che il Fondo si discosti dagli obiettivi d'investimento indicati in ciascuna delle Schede di Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato ogni giorno di calendario («Giorno di Valorizzazione»). Se questo giorno non è un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato il successivo giorno lavorativo in Lussemburgo. Pubblicazione del Valore Netto d'Inventario per Quota è pubblicato sui quotidiani: "Il Sole 24Ore" "Corriere della Sera".

Denominazione Società: Invesco funds

Denominazione: Invesco Pan European High Income A Acc

Gestore: Invesco Management S.A.

Data di inizio operatività: 31/03/2006

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Skandia: IV3003

Codice ISIN: LU0243957239

Finalità: crescita totale sui rendimenti a lungo termine da un portafoglio attivamente gestito e diversificato che investa principalmente in titoli di debito europei a più elevato rendimento e, in misura minore, in titoli azionari.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio 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

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% degli attivi totali del Comparto (al netto degli attivi liquidi accessori) saranno investiti in titoli europei. Il Comparto investirà più del 50% del totale dei propri attivi in titoli di debito europei. Fino al 30% degli attivi totali del Comparto potrà essere investito in aggregati di cassa e di equivalenti di cassa, in strumenti del mercato monetario, in azioni e titoli legati ad azioni emessi da società o altre entità che non rispondano ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili) di emittenti in tutto il mondo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi Europei

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

Specifici fattori di rischio: Rischio capitale- Rischio reddito

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: Morningstar GIF OS EUR Cautious Allocation

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,50

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,25

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote: Il valore patrimoniale netto di ciascuna classe di Azioni di ogni Comparto sarà stabilito dall'Agente Amministrativo, in conformità con l'Articolo 23 dello Statuto (a partire dalle ore 10.00, ora di Dublino, di ciascun Giorno Lavorativo). Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul sito www.invesco.it.

Denominazione Società: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity FPS Moderate Growth A-Acc-EUR

Gestore: FIL Fund Management Limited

Data di inizio operatività: 03/07/2006

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Skandia: FY3007

Codice ISIN: LU0251130554

Finalità: crescita di capitale

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 70% investito in azioni di società e obbligazioni soprattutto in titoli europei o denominati in Euro. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: area euro

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

Specifici fattori di rischio: Rischio credito. Rischio cambio

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: Composite index: 1) 60% ML EMU Lg Cap Inv. Grade Index; 2) 20% MSCI Europe Index; 3) 20% MSCI World ex EMU Index

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,61

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,52

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

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

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: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Templeton Asian Smaller Co A Acc €

Gestore: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Data di inizio operatività: 14/10/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Skandia: FT2042

Codice ISIN: LU0390135415

Finalità: si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio/lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in: azioni emesse da piccole società (con capitalizzazione di mercato di circa USD 2 miliardi) situate, o che conducono attività significative, in Asia (Giappone escluso). Il Fondo può investire in misura minore in: azioni, titoli correlati ad azioni (quali titoli partecipativi) od obbligazioni emessi da società di qualunque dimensione situate in qualsiasi paese, incluso qualsiasi altro mercato emergente

Aree geografiche/mercati di riferimento: Asia Giappone escluso)

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

Specifici fattori di rischio: Rischio valutario-Rischio dei mercati emergenti-Rischio di liquidità

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: MSCI AC Asia Ex JPN Small NR USD

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,74

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,85

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario delle Azioni di ciascun Comparto e Classe è calcolato quotidianamente e pubblicato, con periodicità giornaliera, con l'indicazione della data di riferimento del predetto valore sul Sito web della società: www.franklintempleton.it.

Denominazione Società: MFS Investment Management

Denominazione: MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR

Gestore: MFS International Ltd.

Data di inizio operatività: 25/03/2009

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Skandia: MF2001

Codice ISIN: LU0406714989

Finalità: L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari latino-americani di società che ritiene dotate di una potenzialità di crescita degli utili superiore alla media rispetto ad altre (società di tipo crescita), in imprese che ritiene sottovalutate rispetto al loro valore percepito (società di tipo valore) o in un abbinamento di società di tipo crescita e valore.

Aree geografiche/mercati di riferimento: America Latina che comprende l'America meridionale, l'America centrale, i Caraibi e il Messico.

Categorie di emittenti: Società di tipo crescita e società di tipo valore di qualsiasi dimensione.

Specifici fattori di rischio: Il fondo investe principalmente in titoli azionari i cui prezzi possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e di natura economica, industriale, politica e normativa. Dal momento che il fondo concentra i propri investimenti in un numero ristretto di paesi dell'America Latina la sua performance può subire maggiori variazioni e avere un andamento meno positivo rispetto a fondi più diversificati dal punto di vista geografico.

Gli investimenti in prodotti derivati possono incrementare i guadagni e le perdite. Inoltre le variazioni dei tassi di cambio possono incidere notevolmente sul valore di un investimento.

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: MSCI EM Latin America 10-40 NR USD

Classi di quote: A1

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,76

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,90

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

Altri oneri: Il fondo può fare uso di prodotti derivati a scopi di copertura e/o investimento, tra l'altro per incrementare o ridurre l'esposizione a un dato mercato, segmento del mercato o titolo, per gestire l'esposizione valutaria o altre caratteristiche del fondo o in alternativa agli investimenti diretti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale di ciascun comparto è disponibile ogni giorno presso la sede legale della Società 49, Avenue J.F. Kennedy, c/o State Street Luxembourg S.A., L-1855 Luxembourg (Tel: + 352 464010-1), il sito mfs.com o i principali quotidiani locali.

Denominazione Società: Invesco funds

Denominazione: Invesco Global Equity Income A \$ Acc

Gestore: Invesco Management S.A.

Data di inizio operatività: 30/09/2011

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Skandia: IV2025

Codice ISIN: LU0607513230

Finalità: mira a generare un livello crescente di reddito, in combinazione con la crescita del capitale nel lungo termine

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe principalmente in azioni internazionali. Per perseguire tale obiettivo il Consulente per gli investimenti potrà investire in altri titoli ritenuti idonei, tra cui valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, warrant, organismi d'investimento collettivo, depositi e altri investimenti consentiti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche

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

Specifici fattori di rischio: Rischio Cambio

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,56

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,40

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

Altri oneri: Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto di ciascuna classe di Azioni di ogni Comparto sarà stabilito dall'Agente Amministrativo, in conformità con l'Articolo 23 dello Statuto (a partire dalle ore 10.00, ora di Dublino, di ciascun Giorno Lavorativo). Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul sito www.invesco.it.

Denominazione Società: Goldman sachs funds

Denominazione: GS Gbl Strategic Income Bd OtherCcy€Hdg

Gestore: Goldman Sachs Asset Management International

Data di inizio operatività: 06/04/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Skandia: GS4017

Codice ISIN: LU0609002307

Finalità: Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.

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

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà prevalentemente in titoli quotati in borsa, valute e strumenti finanziari derivati, negoziati in genere nei mercati obbligazionari e valutari di tutto il mondo. Si possono detenere anche contanti ed equivalenti di moneta liquida, quali ad esempio fondi del mercato monetario, per scopi temporanei onde far fronte a necessità operative, mantenere liquidità o per altri scopi ritenuti opportuni dal Consulente per gli investimenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato-Rischio dei tassi di cambio-Rischio dei tassi di interesse-Rischio di credito.

Tecnica di gestione: Il GS Global Strategic Income Bond adotta una strategia di investimento opportunistica, senza i vincoli di un indice di riferimento, che incorpora gestione attiva delle valute, gestione tattica della duration, rotazione settoriale ed una strategia relative value sui titoli sovrani.

Parametro di riferimento: BBA Libor 3 Month USD

Classi di quote: base hgd

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,48

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20

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

Altri oneri: Il Comparto fa uso di strumenti derivati nell'ambito della sua politica di investimento per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di generare un rendimento superiore e come copertura contro certi rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dal calo delle attività sottostanti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Con periodicità giornaliera, la SICAV provvede al calcolo e alla pubblicazione del valore attivo netto delle Azioni sul sito www2.goldmansachs.com.

Denominazione Società: ACMBernstein

Denominazione: AB SICAV Select US Equity A EUR

Gestore: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

Data di inizio operatività: 16/05/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Skandia: BN2000

Codice ISIN: LU0787776565

Finalità: Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al grado di rischio assunto.

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

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe principalmente in titoli azionari negoziati nelle borse statunitensi. Inoltre, in misura più limitata, investire in titoli azionari quotati su borse non statunitensi e in altre attività o strumenti simili consentiti, quali i fondi quotati in borsa (exchange traded funds – ETF).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo blend ovvero dato dalla combinazione delle strategie bottom up e top down.

Parametro di riferimento: S&P 500 Index (Gross)

Classi di quote: A

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

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: Il Comparto può utilizzare strumenti derivati (i) per ottenere un'esposizione aggiuntiva, (ii) per un'efficiente gestione di portafoglio e (iii) per ridurre i potenziali rischi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso il sito della Società.

Denominazione Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Denominazione: BGF Fixed Income Global Opps A2 USD

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 31/01/2007

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine

Codice Skandia: ML4012

Codice ISIN: LU1005243255

Finalità: Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

Categorie di emittenti: Governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo).

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: a2

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

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: Il Comparto può utilizzare tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Fondo, per intero o in parte, o consentire al Fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito www.blackrock.com.

Denominazione Società: UBS (Irl) Investor Selection PLC

Denominazione: UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg

Gestore: UBS Global Asset Management (UK) Ltd

Data di inizio operatività: 12/11/2013

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Skandia: UB1003

Codice ISIN: IE00BBL4V265

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe in una vasta gamma di titoli e titoli a reddito fisso emessi da società e governi di tutto il mondo, che possono includere paesi sviluppati e paesi emergenti. I titoli possono essere "investment grade" o "non-investment grade" in base alla valutazione di agenzie di rating riconosciute a livello internazionale. Il comparto potrà investire inoltre in strumenti del mercato monetario (titoli con alta liquidità e breve scadenza).

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

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

Specifici fattori di rischio: rischio controparte, rischio liquidità, rischio operativo, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: r

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,20

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale di ciascuna azione viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito della società www.ubs.com e sui principali provider dati (www.bloomberg.com, www.swissfunddata.ch)

Denominazione Società: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Denominazione: Emerging Markets Bond Fund A2 EUR Hedged

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 01/10/2004

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Skandia: ML4013

Codice ISIN: LU0413376566

Finalità: Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalente nei paesi emergenti.

Categorie di emittenti: Governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Asiatica per lo Sviluppo).

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso l'analisi dei fondamentali e la ricerca sui mercati locali.

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global TR

Classi di quote: a2h

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,25

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

Altri oneri: Il comparto può utilizzare tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del Fondo, per intero o in parte, o consentire al Fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito www.blackrock.com.

Denominazione Società: Robeco Capital Growth Funds

Denominazione: Robeco US Select Opportunities Eqs D€

Gestore: Robeco Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 03/10/2013

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Skandia: RO2010

Codice ISIN: LU0975848937

Finalità: crescita del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno due terzi del suo portafoglio in azioni di società a media capitalizzazione che hanno sede legale o esercitano una parte ponderante delle loro attività economiche negli Stati Uniti. Inoltre può investire in obbligazioni convertibili, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e derivati. Sono permessi derivati exchange traded e over-the-counter, inclusi futures, swaps e opzioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio tassi di cambio, rischio volatilità, rischio andamento di mercato.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Russell Mid Cap Value TR

Classi di quote: D

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,75

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto di ciascuna azione viene calcolato su base giornaliera ed è disponibile sul sito della società www.robeco.de.

Denominazione Società: BlackRock Strategic Funds

Denominazione: BSF Fixed Income Strategies D2 EUR

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 30/09/2009

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Skandia: ML1003

Codice ISIN: LU0438336421

Finalità: Il Fondo mira a conseguire rendimenti positivi dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo per un periodo di tre anni consecutivi.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark: Dato non previsto

Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso, titoli correlati al reddito fisso, contratti a termine in valuta e, ove opportuno, depositi e contanti che comprendono obbligazioni nonché strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza).

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

Categorie di emittenti: Governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo).

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, rischio di credito, rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: D2

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,60

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

Altri oneri: Si potranno utilizzare strumenti finanziari derivati per proteggere il valore del Fondo, per intero o in parte, dalle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito www.blackrock.com.

Denominazione Società: Skandia Vita S.p.A

Denominazione: Building block selezione - Asia ex Japan Equity

Gestore: Skandia Vita S.p.A.

Data di inizio operatività: 00/01/1900

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Skandia: BSEL20

Codice ISIN: BSEL20

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari giapponesi.

Valuta di denominazione: Eur

ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO 2013/2014

Con la presente riepiloghiamo le singole operazioni relative all'attività di salvaguardia del contratto finalizzata a tutelare le scelte e l'interesse dell'investitore-contraente a fronte di eventi esogeni inerenti i fondi esterni selezionati dallo stesso.

L'Attività di salvaguardia del contratto è effettuata dall'Impresa senza una temporalità predefinita, in particolare nei casi in cui l'investitore-contraente:

- richieda di effettuare operazioni di versamento di premio o operazioni di switch su un fondo esterno che sia momentaneamente sospeso alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole Società di Gestione/Sicav o non rispetti le caratteristiche previste dalla normativa di riferimento in vigore;
- abbia investito o richieda di effettuare operazioni di versamento di premio o operazioni di switch in un fondo esterno che sia coinvolto in operazioni di fusione o di liquidazione decise dalle Società di Gestione/Sicav;
- abbia investito in un fondo esterno che ha variato la propria politica d'investimento o il proprio stile di gestione o sia intervenuta qualsiasi altra variazione che abbia alterato significativamente le caratteristiche gestionali e operative del fondo.

In questi casi l'Impresa può decidere in maniera autonoma e nel rispetto dei limiti contrattualmente stabiliti, di investire il premio versato o di effettuare l'operazione di switch automaticamente in un altro fondo esterno o in un portafoglio gestito.

Tutte le operazioni derivanti dall'Attività di salvaguardia del contratto sono comunicate all'investitore-contraente, tramite il Documento di Polizza o con una lettera di conferma dell'operazione di switch o dell'investimento del premio aggiuntivo, con le indicazioni relative ai nuovi fondi/portafogli, nonché le informazioni riferite all'operazione eseguita, in particolare al numero ed al valore delle quote dei fondi interessati all'operazione stessa.

2013-01

liquidazione del LU0356904259 JPM Em Mkts Infrastruct Eq A (acc)-EUR (FF2073), deliberata dalla Sicav

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, disinvestendo le posizioni in essere in data 10 ottobre 2013. Le quote realizzate attraverso il disinvestimento saranno contestualmente investite nel Building block selezione - Global Emerging Equity - BSEL14

2013-02

Chiusura a nuove operazioni di investimento del fondo LU0414666189 - BSF European Absolute Return D2 EUR, deliberata dalla Sicav

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, disinvestendo le posizioni in essere in data 10 ottobre 2013. Le quote realizzate attraverso il disinvestimento saranno contestualmente investite nel Building block selezione - Alternative - BSEL02

2013-03

fusione del comparto JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR (JP4009) deliberata dalla Sicav

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, disinvestendo le posizioni in essere in data 6 dicembre 2013. Le quote realizzate attraverso il disinvestimento saranno contestualmente investite nel Building block selezione - Euro money market (BSEL11).

2013-04

fusione del comparto - BGF Euro Small & Mid Cap Opps A2 EUR (ML2004) deliberata dalla Sicav

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, disinvestendo le posizioni in essere in data 20 dicembre 2013. Le quote realizzate attraverso il disinvestimento saranno contestualmente investite nel BSEL12 - Building block selezione - Europe Equity.

2013-04

sospensione del comparto - BGF Euro Small & Mid Cap Opps A2 EUR (ME1004) deliberata dalla Sicav

A seguito della sospensione del comparto, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 17 aprile, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel Building block selezione - Alternative (BSEL02).



Tabella riepilogativa dei Fondi esterni e dei portafogli gestiti

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
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2005	LU0011963674	JPY	Aberdeen Global	Aberdeen Global Japanese Equity A2 JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
AD2009	LU0094547139	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global World Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
AD2010	LU0566486667	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global Latin America Equity A2€	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2011	LU0523223757	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Emg Mkt Infra Eq A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD4004	LU0132414144	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
AD5001	LU0049016909	CAD	Aberdeen Liquidity Fund (Lux)	Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità altre valute	0,16	0,40%	Medio Alto	T+0
AE3003	LU0061474705	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
AG2038	LU0568585557	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq US Concentrated Core MU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0	0,80%	Medio alto	T+0
AG4012	LU0568617855	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	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
AG4020	LU0568617772	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,1	0,25%	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%	Medio Alto	T+0
AI2003	LU0068578508	USD	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Medio alto	T+0
AL2003	LU0348784397	USD	Allianz Global Investors Fund	Allianz Oriental Income AT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
AN3001	IE00B07Q3W33	EUR	Anima Prima	Anima Star High Potential Europe Silver	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Basso	T+0
AZ2001	LU0256839274	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	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
AZ2004	LU0256840447	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Euroland Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AZ2005	LU0414045822	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz European Equity Dividend AT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AZ4002	LU0448068782	EUR	ACMBernstein	AB Global High Yield A2 EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,55	1,55%	Medio alto	T+0
AZ4003	LU0246603467	EUR	ACMBernstein	AB Emerging Markets Debt A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
AZ4004	LU0095024591	EUR	ACMBernstein	AB European Income A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
AZ4005	LU0232525203	EUR	ACMBernstein	AB American Income A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
BN2000	LU0787776565	EUR	ACMBernstein	AB SICAV Select US Equity A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,8	1,80%	Medio Alto	T+0
BN4001	LU0511406562	EUR	ACMBernstein	AB Emerging Markets Debt A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
CG2001	IE00B6X8T619	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Europe R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
CG2002	IE00B7M35V17	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
CG2003	IE00B65D2871	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
CI2001	LU0157035980	USD	Capital International Fund	Cap Int US Growth & Income B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
CI2002	LU0342050274	USD	Capital International Fund	Cap Int Global Growth and Income B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CI2003	LU0157028266	EUR	Capital International Fund	Cap Int European Growth and Inc B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
CI3001	LU0302646574	USD	Capital International Portfolios	Cap Int Emerg Mkts Ttl Opps B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Dexia Asset Management	Candriam Index Arbitrage C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Medio basso	T+0
DE1002	FR0010760694	EUR	DEXIA LONG SHORT CREDIT	Candriam Long Short Credit C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,28	0,80%	Medio Basso	T+1
DE2009	LU0163125924	USD	Dexia Quant	Dexia Quant Eqs USA C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
DE4007	LU0594539719	EUR	Dexia Bonds	Dexia Bonds Emerging Markets C EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
DE4008	LU0157929810	EUR	Dexia Bonds	Dexia Bonds Euro Short Term C Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,16	0,40%	Medio basso	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Dexia Money Market	Dexia Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Basso	T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
DW2011	LU0329760002	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Emerg Mkts Top Div LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW4002	LU0145655824	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Euro Bonds (Short) LC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,24	0,60%	Medio	T+0
EA2005	IE00B2NFBV28	USD	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,36	0,90%	Alto	T+0
EC2002	LU0332315638	EUR	East Capital (Lux)	East Capital Lux Eastern European A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Alto	T+0
ED2002	FR0010398966	EUR	Edmond de Rothschild	EdR Europe Synergy A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
ED2003	FR0010588681	EUR	Edmond de Rothschild	EdR Europe Value & Yield C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
EU4002	LU0335991534	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Bond High Yield Z	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,25%	Medio alto	T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,49995	1,50%	Alto	T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,49995	1,50%	Alto	T+0
FF2021	LU0053697206	USD	Jpmorgan funds	JPM US Smaller Companies A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2032	LU0168341575	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Focus A EUR Dis	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2034	LU0119066131	USD	Jpmorgan funds	JPM US Value A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2057	LU0210527361	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Japan Equity A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2075	LU0431992006	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2076	LU0325074507	EUR	Jpmorgan funds	JPM Highbridge US STEEP A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2077	LU0289089384	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	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
FF4002	LU0072845869	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Medio alto	T+0
FF4018	LU0408846458	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio alto	T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2015	LU0128522744	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Markets A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2029	LU0122612848	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2031	LU0138075311	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Sm-Md Cap Gr A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2032	LU0140363002	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual European A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2042	LU0390135415	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Smaller Co A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT3001	LU0211332563	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Income A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,54	1,35%	Medio alto	T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc €-HI	A benchmark	Attivo	Contenuto	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 €-HI	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
FT4016	LU0152984307	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
FT4017	LU0170474422	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond Euro A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio	T+0
FY2001	LU0048573561	USD	Fidelity funds	Fidelity America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2015	LU0061175625	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Smaller Cos A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2016	LU0048588080	SEK	Fidelity funds	Fidelity Nordic A-SEK	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2026	LU0054237671	USD	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	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
FY2069	LU0772969993	USD	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY3007	LU0251130554	EUR	Fidelity funds	Fidelity FPS Moderate Growth A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,608	1,52%	Medio alto	T+0
FY4001	LU0048579097	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Bond A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
FY4006	LU0110060430	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	1,00%	Medio alto	T+0
FY4012	LU0267388220	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Basso	T+0
GS4006	LU0234573003	USD	Goldman sachs funds	GS Gr & Em Mkts Debt Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
GS4011	LU0234681152	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
GS4012	LU0262418394	EUR	Goldman sachs funds	GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
GS4015	LU0302282867	USD	Goldman sachs funds	GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	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
GS4016	LU0234589348	USD	Goldman sachs funds	GS Gbl Credit Port. (Hedged) Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
GS4017	LU0609002307	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl Strategic Income Bd OtherCcy€Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio	T+0
GS5002	IE00B1VR4Y86	JPY	Goldman sachs funds	GS Yen Liquid Res Inst Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,20%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
HS2015	LU0197773160	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Asia Pac ex Jap Eq Hi Div A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	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	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Alto	T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AH EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
HS4009	LU0165124784	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro Credit Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,34	0,85%	Medio alto	T+0
HS4010	LU0795840619	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
HS4011	FR0000972473	EUR	HSBC	HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,28	0,70%	Medio	T+0
HS4012	LU0566116140	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IL2025	LU0146259923	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Gbl Hi Div X EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
IL2044	LU0262018533	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest Europe Opp X Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2047	LU0272292474	EUR	Ing (L) sicav	ING (L) Invest US Growth X EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Alto	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Alto	T+0
IV2023	LU0334857355	USD	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2025	LU0607513230	USD	Invesco Funds	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio 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
IV3002	LU0367026217	USD	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	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
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali 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%	Basso	T+0
JA2003	IE0009534169	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Venture A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2009	IE0001256803	USD	Janus capital funds plc	Perkins US Strategic Value A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JA2010	IE00B3DVSZ10	EUR	Janus capital funds plc	Janus Europe Fund A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JA4001	IE0009516141	EUR	Janus capital funds plc	Janus Flexible Income A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB2020	LU0026741651	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss-CHF B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,4	1,00%	Alto	T+0
JB2021	LU0026741222	USD	Julius baer multistock	JB EF US Leading-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB4006	LU0081406000	USD	Julius baer multibond	JB BF Emerging (USD)-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio alto	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4012	LU0107852195	USD	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-USD B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	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
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	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
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Euro B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Basso	T+0
JP2009	LU0070214290	USD	Jpmorgan investment funds	JPM US Select Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2018	LU0169527297	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2019	LU0329202252	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Dividend A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
JP3001	LU0070212591	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Balanced A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Medio alto	T+0
JP3003	LU0395794307	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Income A (div)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio alto	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
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason Royce Smr Coms A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA GMS A Acc Hg €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason BW Gbl Fxd Inc A Acc Hg € AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
LM4003	IE00B556RB79	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA Emerg Mkts Bd A Acc Hg €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
LM4004	IE00B1BXHP82	USD	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA Gbl High Yield A Acc\$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,44	1,10%	Medio Alto	T+1
LO4013	LU0428699374	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Credit Bond P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio	T+1
ME1004	IE00B3T5WH77	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio	T+0
ME2003	IE0003782467	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Asian Equity A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,8	2,00%	Alto	T+0
ME2011	IE00B3V93F27	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
ME2012	IE00B29M2H10	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
ME4004	IE0032722260	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
ME4005	IE00B11YFH93	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon EM Debt Lcl Ccy A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
MF2001	LU0406714989	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,76	1,90%	Alto	T+0
MF2004	LU0125951151	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Europ Value A1 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,72	1,80%	Medio alto	T+0
MF4001	LU0583240519	EUR	MFS Investment Management	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AHI EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,76	1,90%	Medio alto	T+0
MF4002	LU0219442547	USD	MFS Investment Management	MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Alto	T+0
MF4004	LU0125948108	USD	MFS Investment Management	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
MG2001	GB0032139684	EUR	M&G Investment Funds	M&G Recovery A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	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
MG2010	GB00B28XT522	EUR	M&G (7)	M&G European Strategic Value A €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	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
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	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	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
ML1003	LU0438336421	EUR	BlackRock Strategic Funds	BSF Fixed Income Strategies D2 EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,60%	Medio	T+0
ML2003	LU0093502762	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro-Markets A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2024	LU0238689623	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Dynamic Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2035	LU0545039389	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Equity Income A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ML2036	LU0229084990	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Focus A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2037	LU0154234636	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Growth A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Bond A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio 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
ML4012	LU1005243255	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Fixed Income Global Opps A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,00%	Medio Alto	T+0
ML4013	LU0413376566	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Emerging Markets Bond A Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,25%	Medio 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	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2025	LU0225737302	USD	Morgan stanley investment funds	MS INV US Advantage A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Medio 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%	Basso	T+0
ND2002	LU0064675639	EUR	Nordea	Nordea-1 Nordic Equity BP	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ND2003	LU0112467450	EUR	Nordea	Nordea-1 Global Stable Eq Unhedged BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ND2004	LU0278529986	EUR	Nordea	Nordea-1 Global Stable Equity BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ND4005	LU0141799501	EUR	Nordea	Nordea-1 European High Yield Bond BP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
ND5001	LU0064321663	SEK	Nordea	Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK	A benchmark	Attivo	Significativo	Liquidità	Liquidità altre valute	0,052	0,13%	Medio Alto	T+0
NT4001	IE00B92R0N45	EUR	NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I	Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet EUR Corporate Bonds-R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,46	1,15%	Medio alto	T+0
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet Global Emerging Debt-R USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	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
PC4014	LU0280438648	EUR	Pictet	Pictet Global Emerging Debt-HR EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	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%	Basso	T+0
PI2023	LU0111921499	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2033	LU0372178755	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI4003	LU0111930052	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
PI4020	LU0243702593	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
PI4021	LU0233974806	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
PI4022	LU0313645664	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Aggt Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
PM4003	IE0032568770	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Medio alto	T+0
PM4004	IE0002461055	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	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
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gl Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio alto	T+0
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	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
PM4020	IE00B11XZB05	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
PM4022	IE00B283G405	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,544	1,36%	Medio	T+0
PR2052	LU0154245756	USD	Parvest	Parvest Equity USA Mid Cap C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2054	LU0212178916	EUR	Parvest	Parvest Equity Europe Small Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2057	LU0823401574	EUR	Parvest	Parvest Equity Best Sel Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	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%	Basso	T+0
PR5006	LU0167236651	GBP	BNP PARIBAS INSTICASH	BNP Paribas InstiCash GBP C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,11%	Medio Alto	T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio alto	T+1
RF3002	AT0000A0LHU0	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen 337-Strat Alloc Master IR VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,8	2,00%	Medio alto	T+3
RF4001	AT0000765599	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Europa-HighYield R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,384	0,96%	Medio alto	T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	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
RO2009	IE0033609722	USD	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,32	0,80%	Alto	T+0
RO2010	LU0975848937	EUR	Robeco	Robeco US Select Opportunities Eqs D€	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,75	1,50%	Alto	T+0
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

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
RU2002	IE0034343834	USD	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell World Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,15	0,90%	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	T+0
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2008	LU0106239873	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Opp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2012	LU0106261372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Large Cap A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2025	LU0246035637	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Special Sit A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	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
SH2034	LU0820944071	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2038	LU0562313402	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Frontier Markets Equity A	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 Alto	T+0
SH4007	LU0106258311	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4009	LU0113257694	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio alto	T+0
SH4019	LU0291343597	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4020	LU0352097439	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
TH2008	GB00B0PHJS66	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2015	GB00BIZ2NR59	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Global Eq Inc Retl EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH3001	GB0001529675	GBP	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
UB1001	LU0197216558	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Gbl Allc (EUR) P	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,408	2,04%	Medio Alto	T+0
UB1003	IE00BBL4V265	EUR	UBS (Irl)	UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,20%	Alto	T+1
UB2010	LU0723564463	EUR	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons P EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,408	2,04%	Alto	T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS ConvT Gbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,36	1,80%	Medio Alto	T+0
UB4005	LU0172069584	USD	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,228	1,14%	Alto	T+0
UB5002	LU0066649970	AUD	UBS (Lux) Money Market Fund	UBS (Lux) Money Market AUD P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,144	0,72%	Alto	T+0
UI2003	DE0008477076	EUR	Union Investment	UniFavorit: Aktien	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Alto	T+0
UP4002	IT0003242267	EUR	Ubi pramerica sgr s.p.a.	UBI Pramerica Obbligazioni Gbl Corp	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,48	1,20%	Medio alto	T+0
VO2003	LU0218910536	USD	Vontobel Fund	Vontobel Global Value Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
VO2004	LU0040507039	USD	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Value Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Medio alto	T+0
VO4006	LU0153585723	EUR	Vontobel Fund	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio alto	T+0
VO5001	LU0120694996	CHF	Vontobel Fund	Vontobel Swiss Money B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Medio Alto	T+0
WF2004	LU0184627536	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Switzerland AC EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	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
WF2007	LU0389656892	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Eurozone AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
WF2009	LU0389655811	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Europe AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
WF4002	LU0164100710	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Plus AC EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio alto	T+0
WF4005	LU0251661756	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,26	0,65%	Medio	T+0
WF4006	LU0266009793	EUR	Axa world funds	AXA WF Global Inflation Bd AC EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
BSEL01	BSEL01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Allocation	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,408	2,04%	Medio alto	-
BSEL02	BSEL02	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Alternative	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,20%	Medio alto	-
BSEL03	BSEL03	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - bond emerging hc hedge	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	1,80%	Medio alto	-
BSEL04	BSEL04	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - bond emerging hc usd	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	1,80%	Alto	-
BSEL05	BSEL05	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Bond Emerging local	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	1,80%	Alto	-
BSEL06	BSEL06	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro Corporate IG	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	1,80%	Medio alto	-
BSEL07	BSEL07	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro Diversified Bond	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	1,80%	Medio alto	-
BSEL08	BSEL08	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro Diversified ST	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,36	1,80%	Medio	-
BSEL09	BSEL09	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro Flexible Bond	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	1,80%	Medio alto	-
BSEL10	BSEL10	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro HY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	1,80%	Alto	-
BSEL11	BSEL11	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Euro money market	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,72%	Medio basso	-
BSEL12	BSEL12	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Europe Equity	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,408	2,04%	Alto	-
BSEL13	BSEL13	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Bond HEDGE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	1,80%	Medio alto	-
BSEL14	BSEL14	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Emerging Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,408	2,04%	Alto	-
BSEL15	BSEL15	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,408	2,04%	Alto	-
BSEL16	BSEL16	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Japan Equity	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,408	2,04%	Alto	-
BSEL17	BSEL17	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - US Diversified Bond	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	1,80%	Alto	-
BSEL18	BSEL18	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - US Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,408	2,04%	Alto	-
BSEL19	BSEL19	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Global Convertible HDG	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,36	1,80%	Medio Alto	-
BSEL20	BSEL20	EUR	Skandia Vita S.p.A	Building block selezione - Asia ex Japan Equity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,408	2,04%	Alto	-
CSTR01	CSTR01	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Coupon	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3864	1,93%	Medio alto	-
CSTR02	CSTR02	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - All europe	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,408	2,04%	Alto	-
CSTR03	CSTR03	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Champions	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,402	2,01%	Medio alto	-
CSTR04	CSTR04	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Dividend	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,408	2,04%	Alto	-
CSTR05	CSTR05	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Balanced Opportunity	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,3984	1,99%	Medio alto	-
CSTR06	CSTR06	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Champions Emerging Markets	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,3996	2,00%	Alto	-
CSTR07	CSTR07	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Emerging Markets Bond	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3864	1,93%	Medio alto	-

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
CSTR08	CSTR08	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Emerging Markets Equity	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,408	2,04%	Alto	-
CSTR09	CSTR09	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Us Strategy	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,408	2,04%	Alto	-
CSTR10	CSTR10	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Income Opportunity	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3864	1,93%	Medio alto	-
CSTR11	CSTR11	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - Balanced Conservative	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,3936	1,97%	Medio	-
CSTR12	CSTR12	EUR	Skandia Vita S.p.A	Core block strategia - World Currencies	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,3864	1,93%	Medio alto	-

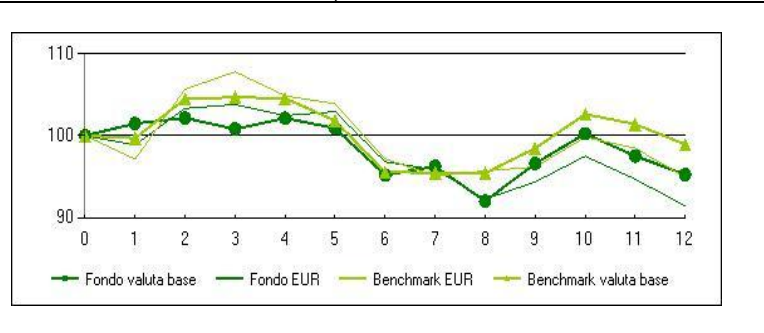
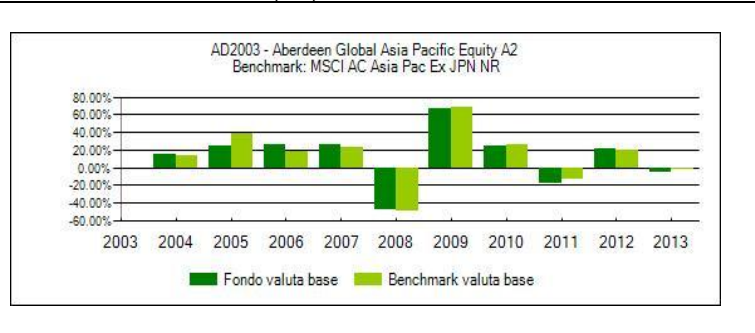
AD2003 - Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,76%	7,52%	-1,42%	4,3%	14,46%
Benchmark	-1,06%	9,16%	1,29%	7,04%	17,12%

Data inizio operatività: 26/04/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.502.380.878,00
 Valore quota a fine anno*: 70,17
 Quota parte**: 73%

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.

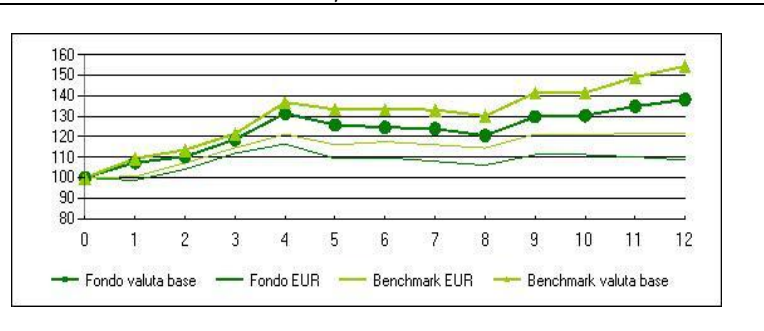
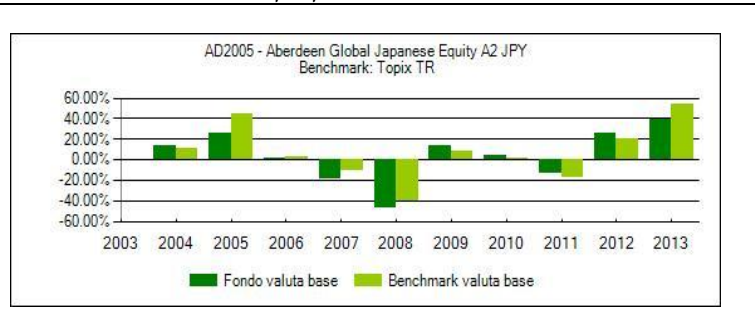
AD2005 - Aberdeen Global Japanese Equity A2 JPY

Valuta base: **Jpy**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	38,1%	31,32%	14,19%	11,57%	11,89%
Benchmark	54,41%	36,61%	15,7%	11,83%	10,97%

Data inizio operatività: 26/04/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 177.000.000.000,00
 Valore quota a fine anno*: 359,99
 Quota parte**: 73%

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.

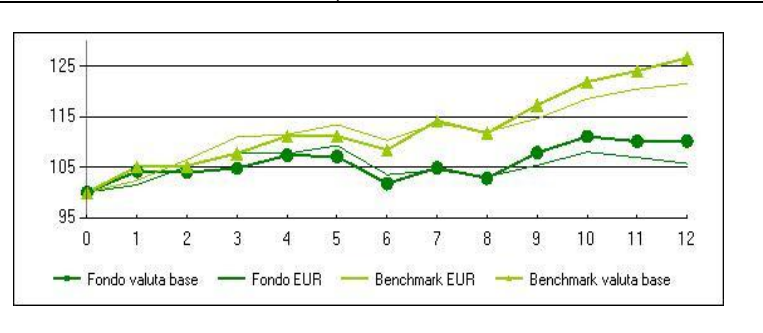
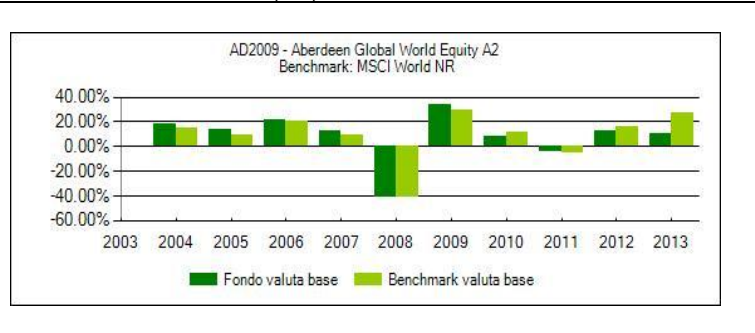
AD2009 - Aberdeen Global World Equity A2

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	10,15%	11,15%	5,74%	6,29%	11,24%
Benchmark	26,68%	21,13%	11,49%	11,56%	15,02%

Data inizio operatività: 12/02/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.871.997.482,00
 Valore quota a fine anno*: 17,92
 Quota parte**: 73%

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.

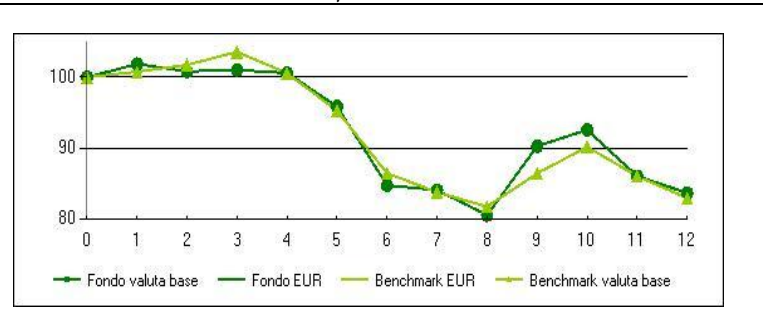
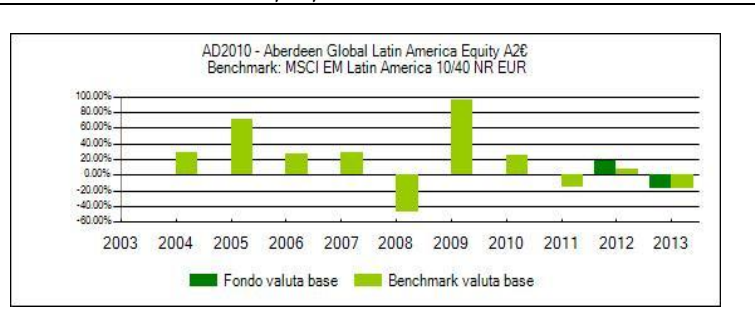
AD2010 - Aberdeen Global Latin America Equity A2€

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-16,37%	-0,43%	-	-	-
Benchmark	-17,1%	-5,42%	-9,03%	-1,42%	13,1%

Data inizio operatività: 13/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.166.289.018,00
 Valore quota a fine anno*: 8,38
 Quota parte**: 73%

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.

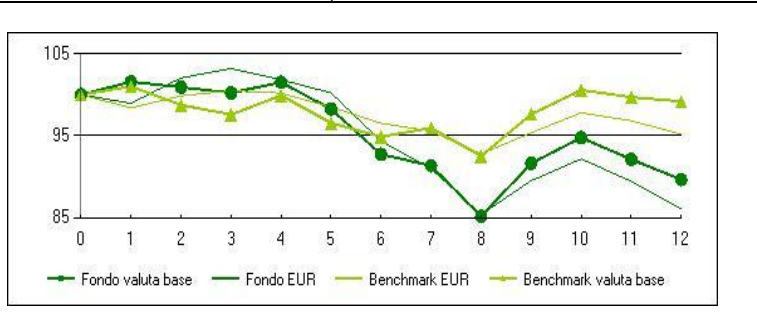
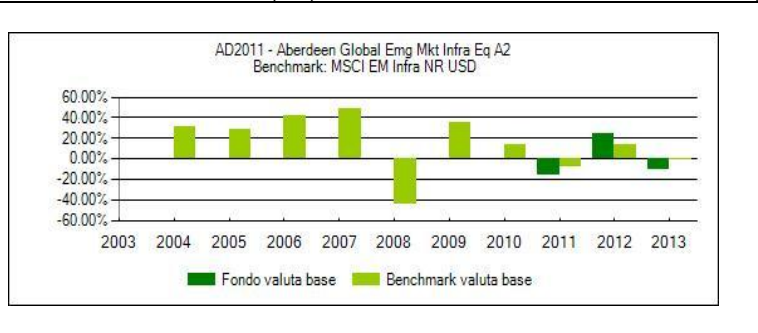
AD2011 - Aberdeen Global Emg Mkt Infra Eq A2

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Infra NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-10,35%	5,53%	-1,91%	-	-
Benchmark	-0,81%	6,15%	1,36%	4,45%	9,92%

Data inizio operatività: 26/11/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 393.144.688,00
 Valore quota a fine anno*: 8,30
 Quota parte**: 73%

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.

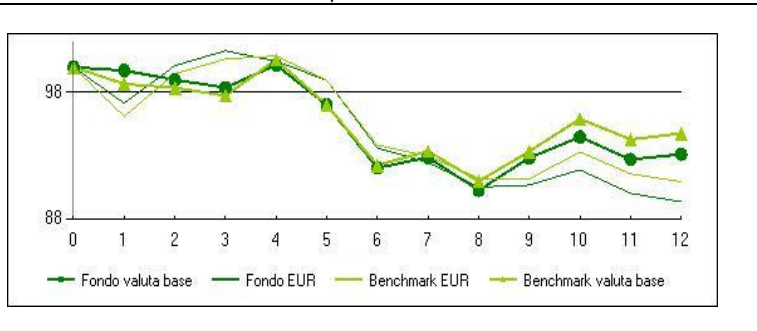
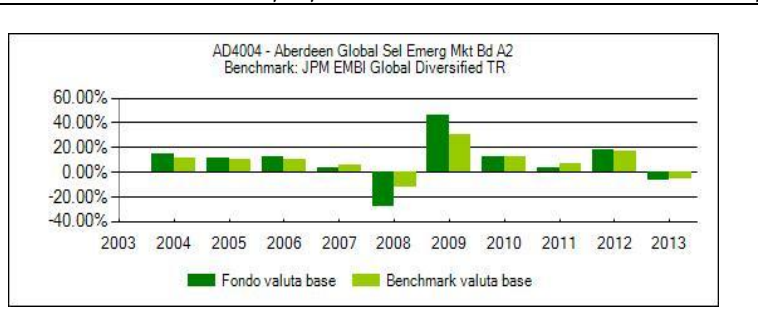
AD4004 - Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-6,91%	4,58%	4,27%	6,3%	13,24%
Benchmark	-5,25%	5,49%	6,1%	7,6%	11,72%

Data inizio operatività: 15/08/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.480.446.257,00
 Valore quota a fine anno*: 37,87
 Quota parte**: 73%

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.

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.

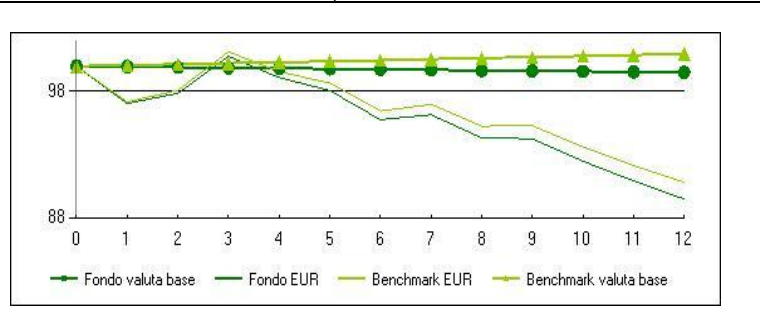
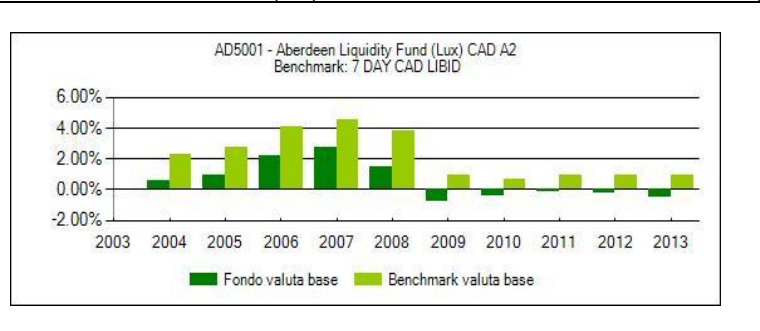
AD5001 - Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2

Valuta base: **Cad**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 7 DAY CAD LIBID

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,5%	-0,37%	-0,28%	-0,32%	-0,41%
Benchmark	0,97%	0,95%	0,94%	0,86%	0,88%

Data inizio operatività:

23/07/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

144.327.960,00

Valore quota a fine anno*:

2,224,43

Quota parte**:

73%

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.

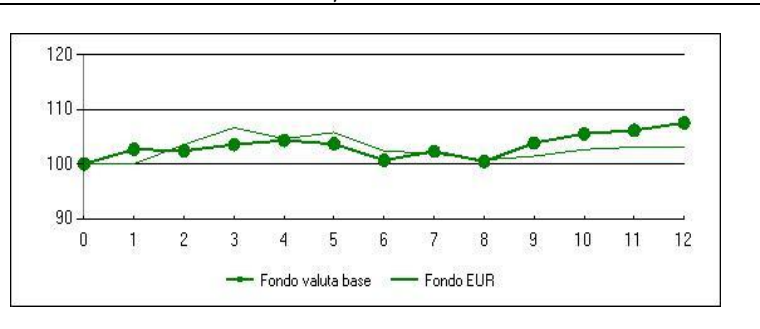
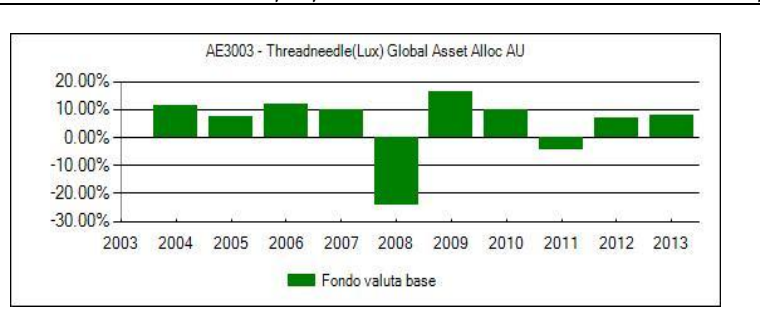
AE3003 - Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	7,51%	7,22%	3,24%	4,8%	6,95%

Data inizio operatività:

31/10/1995

Patrimonio netto a fine anno*:

110.388.031,00

Valore quota a fine anno*:

33,14

Quota parte**:

73%

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.

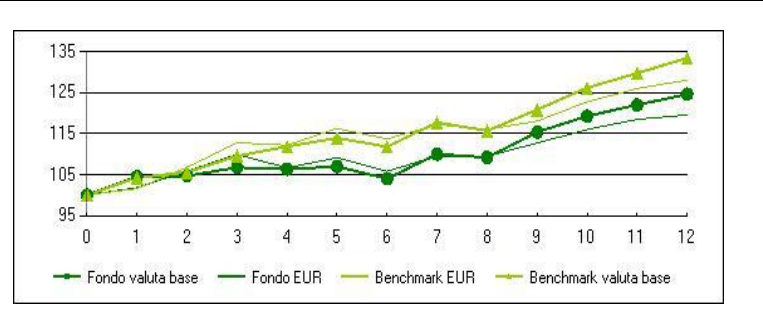
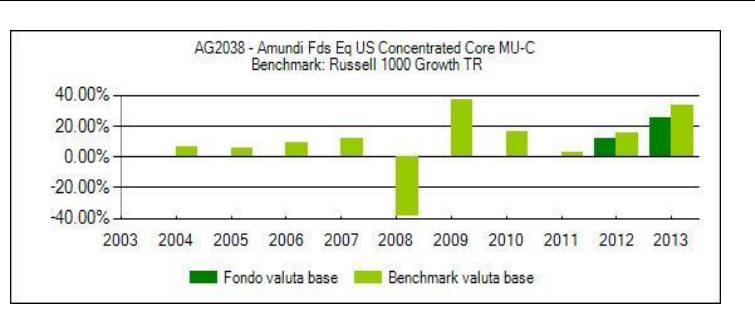
AG2038 - Amundi Fds Eq US Concentrated Core MU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	24,6%	17,92%	-	-	-
Benchmark	33,48%	24,04%	16,45%	16,52%	20,39%

Data inizio operatività: 24/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 137.370.853,00
 Valore quota a fine anno*: 147,36
 Quota parte**: 73%

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.

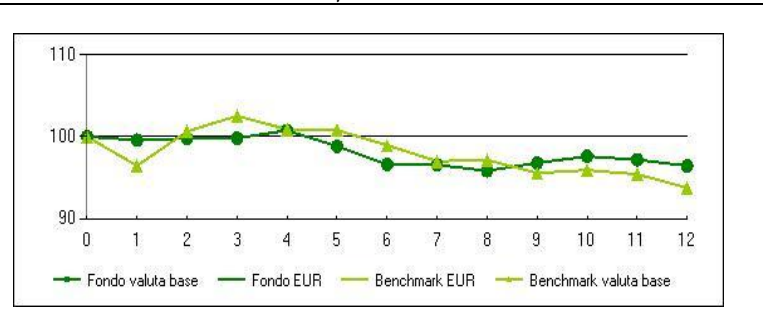
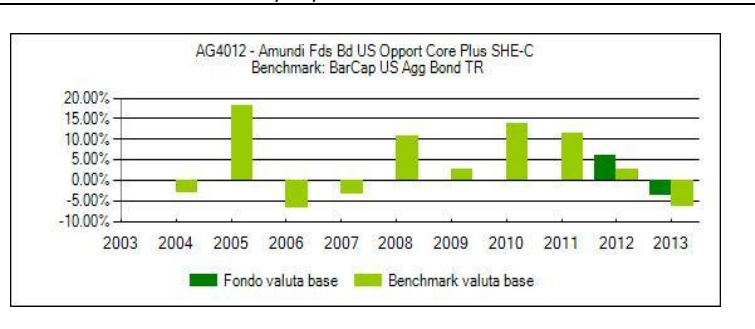
AG4012 - Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-3,58%	1,1%	-	-	-
Benchmark	-6,26%	-1,92%	2,35%	5,13%	4,62%

Data inizio operatività: 19/07/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 181.112.192,00
 Valore quota a fine anno*: 106,24
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **TCW Investment Management Company Inc. (TCW)**

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.

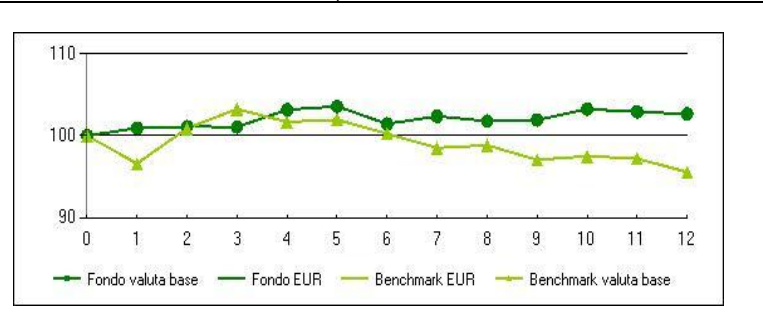
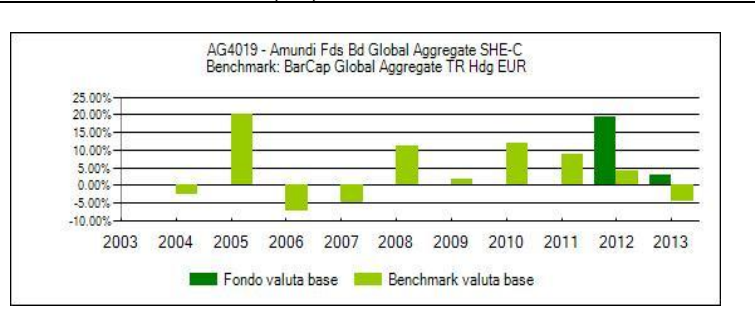
AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	2,64%	10,47%	-	-	-
Benchmark	-4,45%	-0,27%	2,7%	4,93%	4,3%

Data inizio operatività: 06/05/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.106.410.583,00
 Valore quota a fine anno*: 112,28
 Quota parte**: 73%

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.

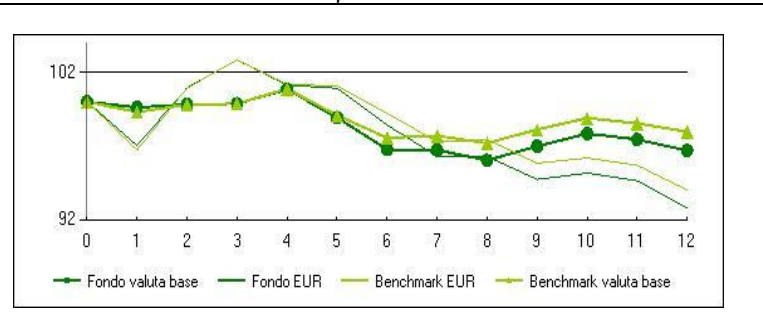
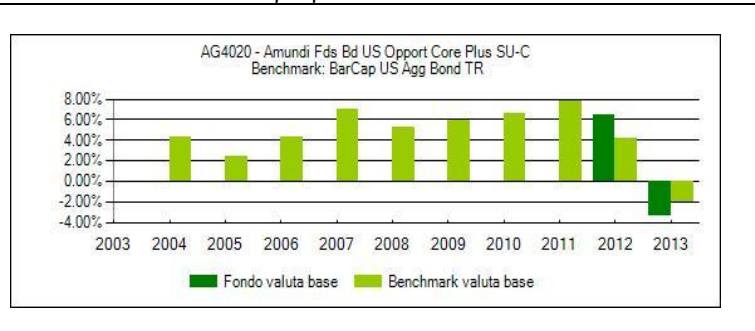
AG4020 - Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-3,32%	1,38%	-	-	-
Benchmark	-2,02%	1,05%	3,26%	4,07%	4,44%

Data inizio operatività: 13/07/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 249.562.079,00
 Valore quota a fine anno*: 107,45
 Quota parte**: 73%

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.

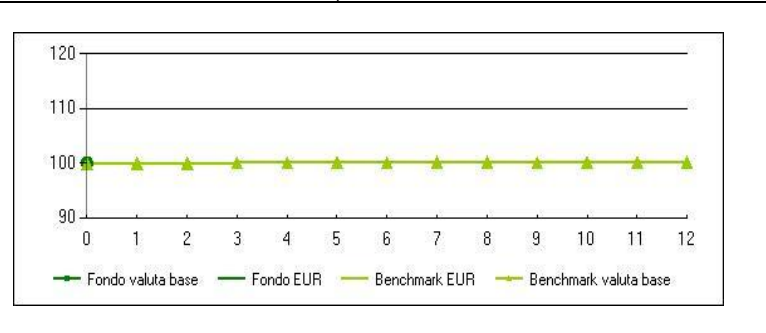
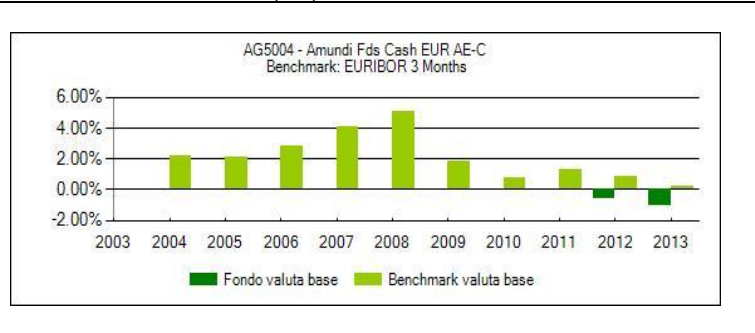
AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-1%	-0,8%	-	-	-
Benchmark	0,19%	0,53%	0,79%	0,78%	0,98%

Data inizio operatività:

24/06/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

868.564.396,00

Valore quota a fine anno*:

101,06

Quota parte**:

73%

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.

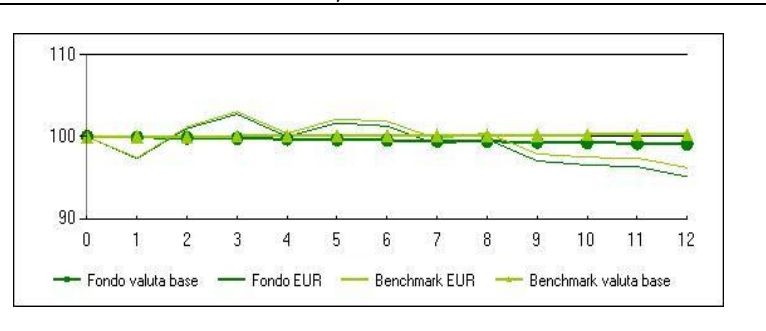
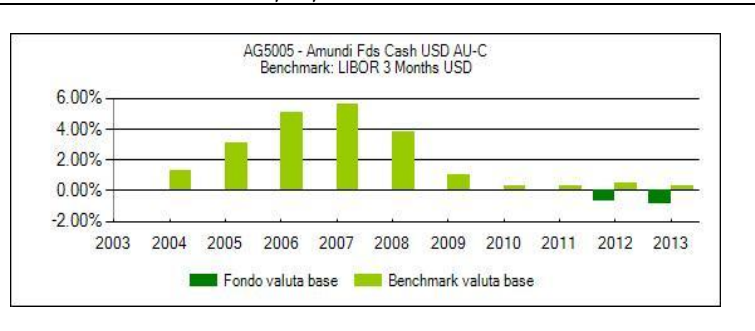
AG5005 - Amundi Fds Cash USD AU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,89%	-0,8%	-	-	-
Benchmark	0,29%	0,4%	0,36%	0,35%	0,48%

Data inizio operatività:

24/06/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

389.895.881,00

Valore quota a fine anno*:

100,90

Quota parte**:

73%

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.

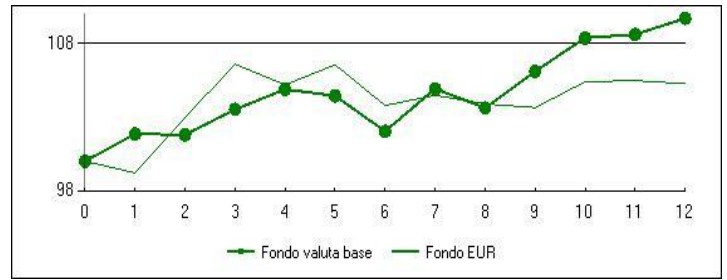
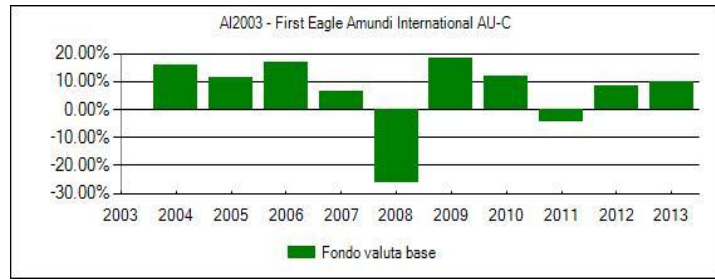
AI2003 - First Eagle Amundi International AU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	9,68%	8,9%	4,34%	6,1%	8,35%

Data inizio operatività: 19/08/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.619.629.086,00
 Valore quota a fine anno*: 5,827,48
 Quota parte**: 73%

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.

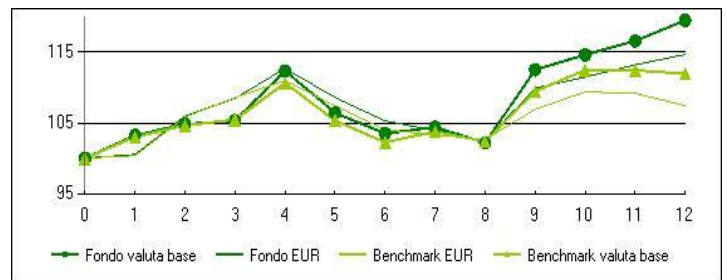
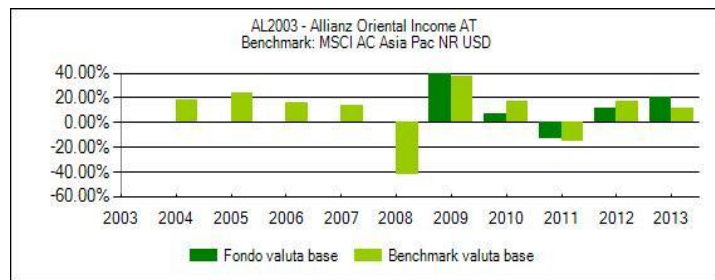
AL2003 - Allianz Oriental Income AT

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,5%	15,01%	4,91%	5,41%	11,37%
Benchmark	11,97%	14,35%	3,54%	6,76%	12,32%

Data inizio operatività: 03/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 536.875.347,00
 Valore quota a fine anno*: 110,67
 Quota parte**: 73%

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.

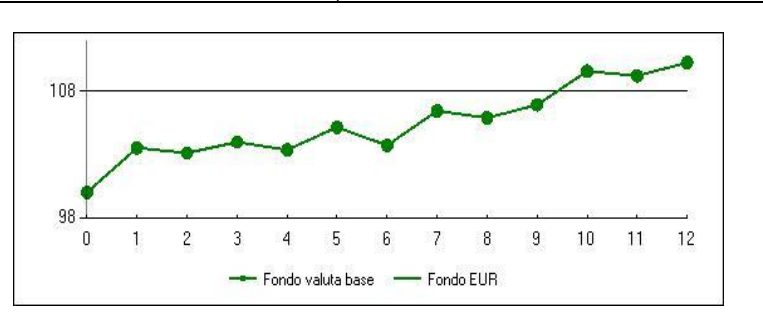
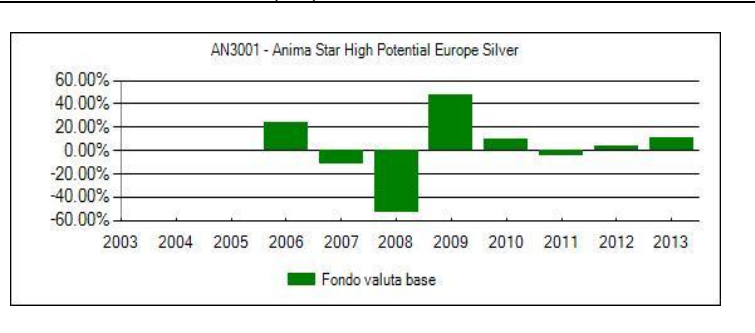
AN3001 - Anima Star High Potential Europe Silver

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	10,27%	6,69%	2,92%	4,59%	11,94%

Data inizio operatività: 12/07/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 623.986.998,00
 Valore quota a fine anno*: 5,75
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ANIMA SGR S.p.A.**

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.

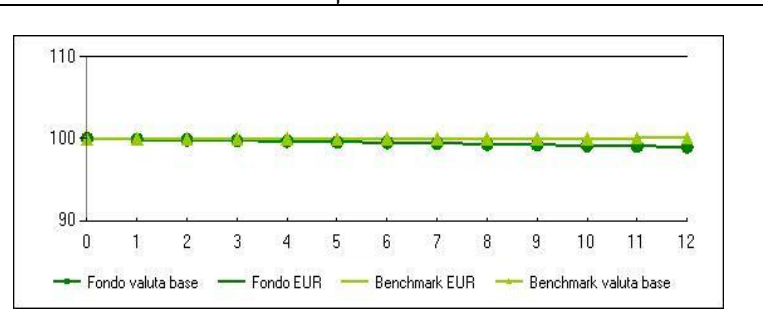
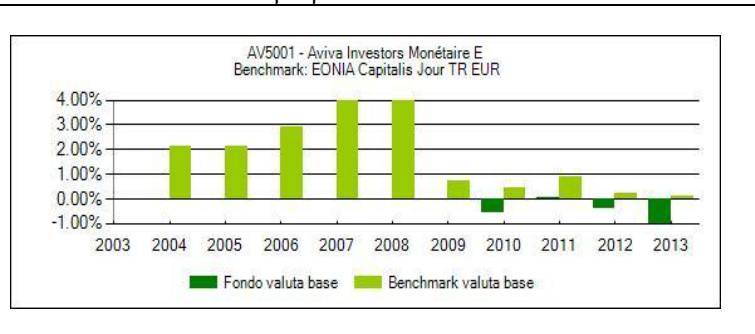
AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-1%	-0,7%	-0,46%	-0,49%	-
Benchmark	0,09%	0,16%	0,4%	0,41%	0,47%

Data inizio operatività: 27/08/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.535.603.795,00
 Valore quota a fine anno*: 1,031,05
 Quota parte**: 73%

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.

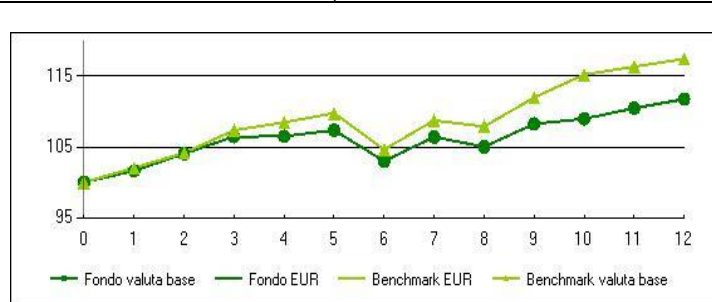
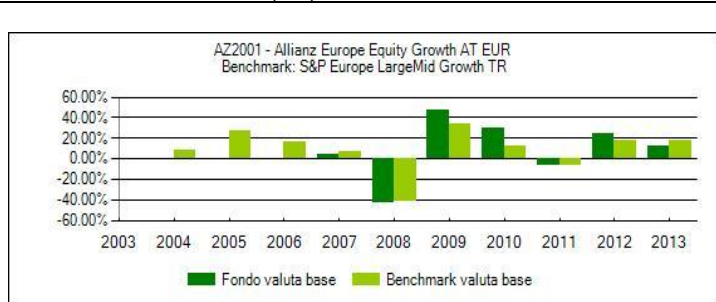
AZ2001 - Allianz Europe Equity Growth AT EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Europe LargeMid Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,74%	17,85%	9,21%	13,83%	19,71%
Benchmark	17,47%	17,85%	8,99%	9,93%	14,41%

Data inizio operatività: 16/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.306.797.974,00
 Valore quota a fine anno*: 180,11
 Quota parte**: 73%

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.

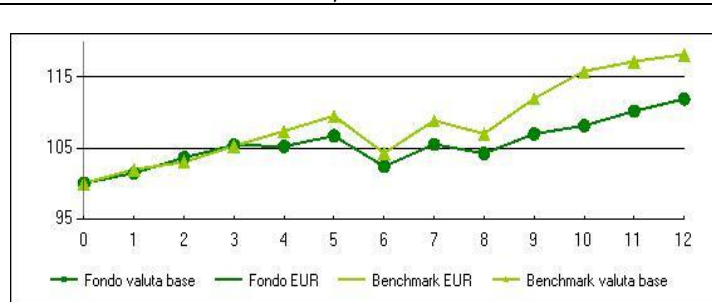
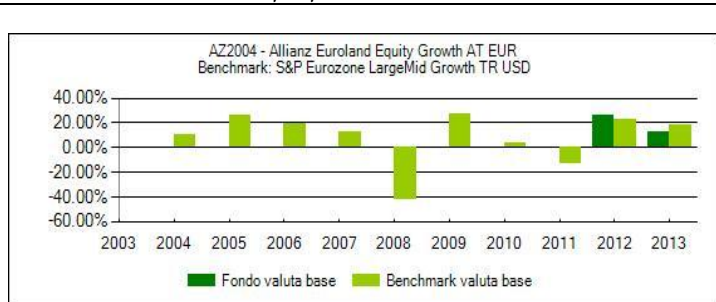
AZ2004 - Allianz Euroland Equity Growth AT EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Eurozone LargeMid Growth TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,91%	18,64%	-	-	-
Benchmark	18,22%	20,2%	7,63%	6,51%	10,43%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/10/2011
 Data inizio operatività: 16/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 667.474.487,00
 Valore quota a fine anno*: 156,17
 Quota parte**: 73%

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.

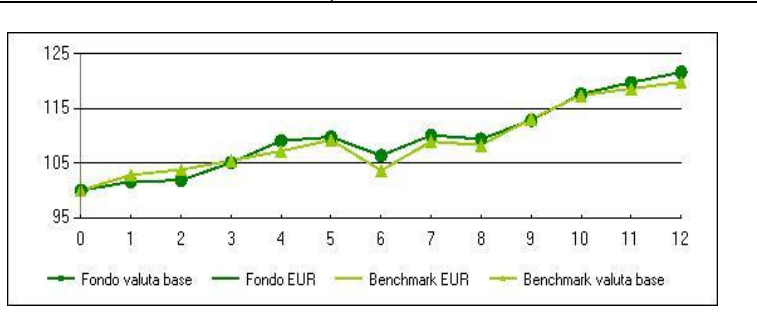
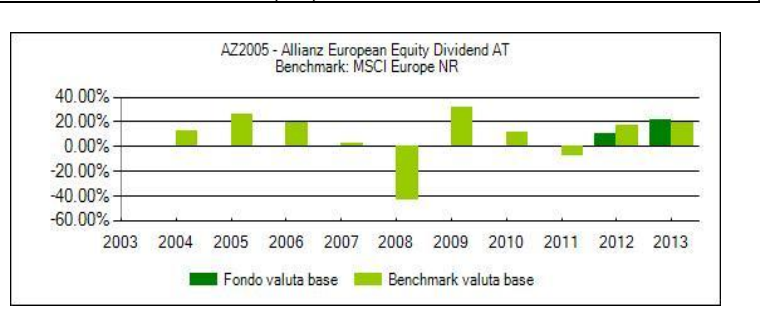
AZ2005 - Allianz European Equity Dividend AT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	21,59%	15,54%	-	-	-
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/10/2011
 Data inizio operatività: 10/03/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 895.356.290,00
 Valore quota a fine anno*: 220,01
 Quota parte**: 73%

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.

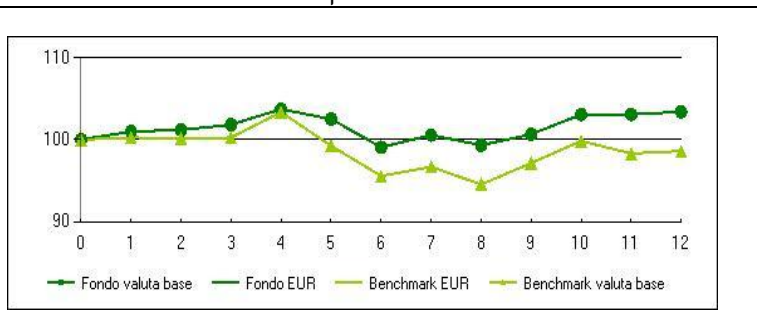
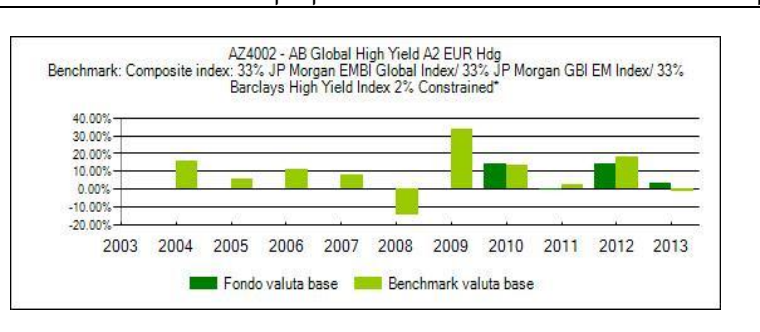
AZ4002 - AB Global High Yield A2 EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 33% JP Morgan EMBI Global Index/ 33% JP Morgan GBI EM Index/ 33% Barclays High Yield Index 2% Constrained*

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,39%	8,6%	5,26%	7,28%	-
Benchmark	-1,65%	7,83%	5,96%	7,78%	12,53%

Data inizio operatività: 14/03/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 16.654.875.173,00
 Valore quota a fine anno*: 21,36
 Quota parte**: 73%

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.

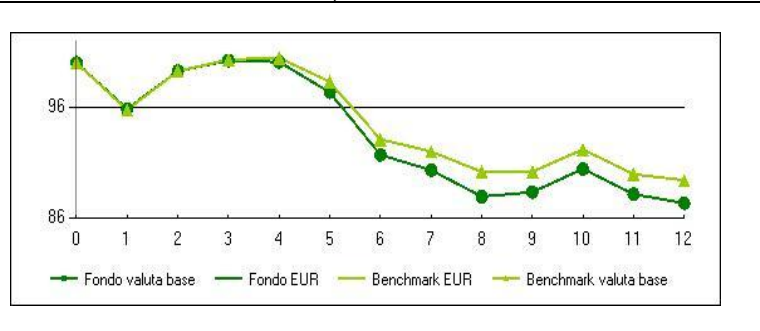
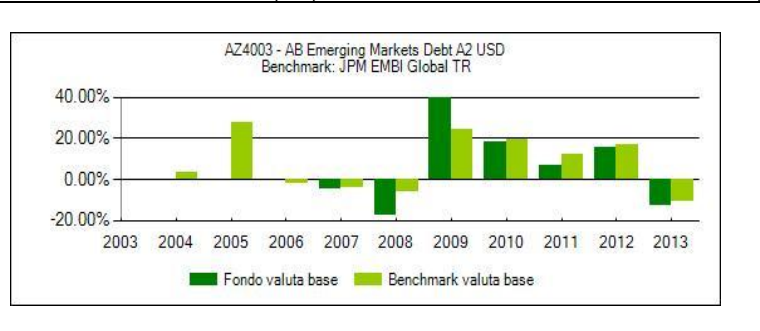
AZ4003 - AB Emerging Markets Debt A2 USD

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-12,7%	0,23%	2,24%	6%	11,88%
Benchmark	-10,62%	2,14%	5,35%	8,8%	11,71%

Data inizio operatività: 23/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 590.426.784,00
 Valore quota a fine anno*: 18,89
 Quota parte**: 73%

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.

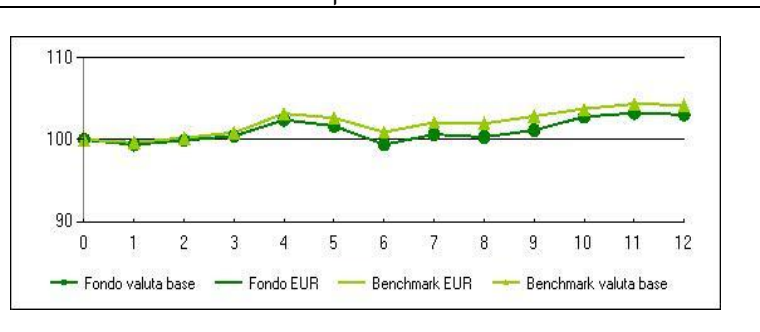
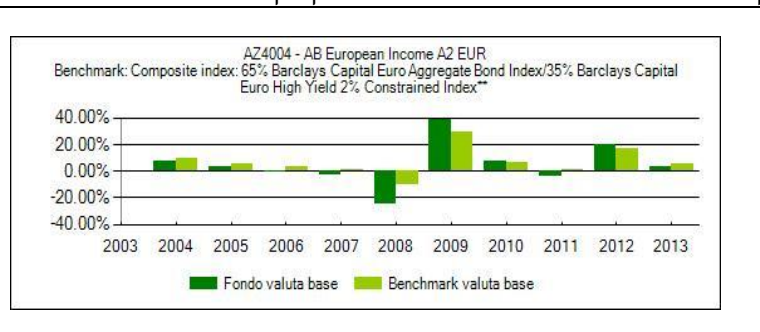
AZ4004 - AB European Income A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 65% Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index/35% Barclays Capital Euro High Yield 2% Constrained Index**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,05%	10,82%	5,77%	6,21%	11,85%
Benchmark	4,97%	10,77%	7,43%	7,23%	11,25%

Data inizio operatività: 26/02/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 254.313.600,00
 Valore quota a fine anno*: 17,44
 Quota parte**: 73%

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.

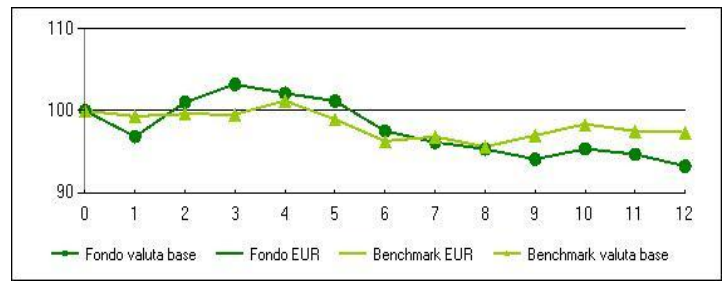
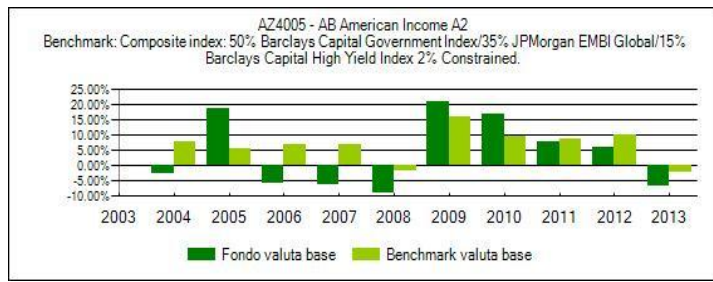
AZ4005 - AB American Income A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 50% Barclays Capital Government Index/35% JPMorgan EMBI Global/15% Barclays Capital High Yield Index 2% Constrained.

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-6,78%	-0,68%	1,98%	5,42%	8,22%
Benchmark	-2,53%	3,39%	5,01%	6,05%	7,96%

Data inizio operatività: 26/10/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.126.901.195,00
 Valore quota a fine anno*: 17,49
 Quota parte**: 73%

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.

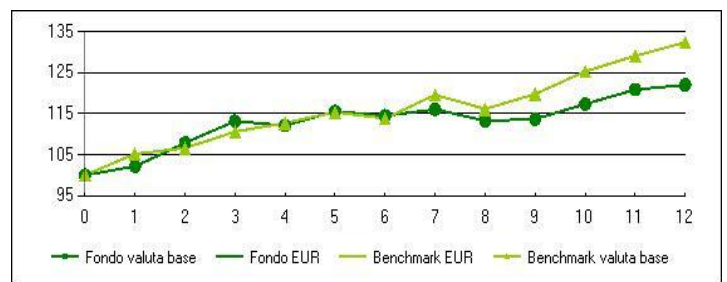
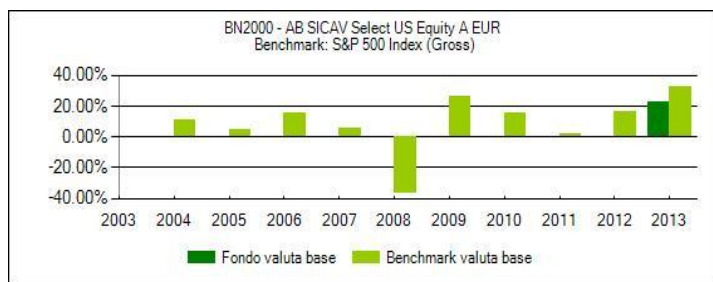
BN2000 - AB SICAV Select US Equity A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 Index (Gross)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,02%	-	-	-	-
Benchmark	32,39%	23,93%	16,18%	15,9%	17,94%

Data inizio operatività: 16/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.321.276.225,00
 Valore quota a fine anno*: 16,24
 Quota parte**: 73%

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.

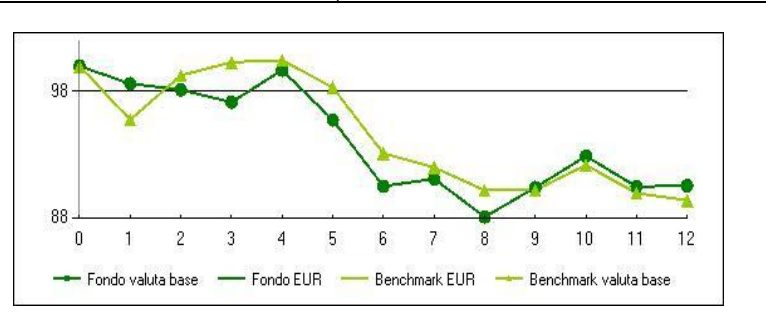
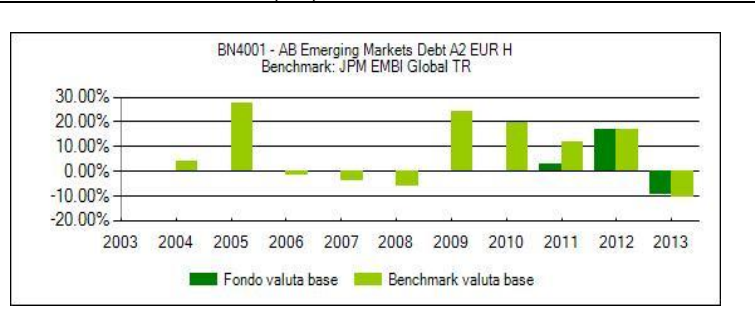
BN4001 - AB Emerging Markets Debt A2 EUR H

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-9,48%	2,77%	2,74%	-	-
Benchmark	-10,62%	2,14%	5,35%	8,8%	11,71%

Data inizio operatività: 30/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 590.426.784,00
 Valore quota a fine anno*: 18,18
 Quota parte**: 73%

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.

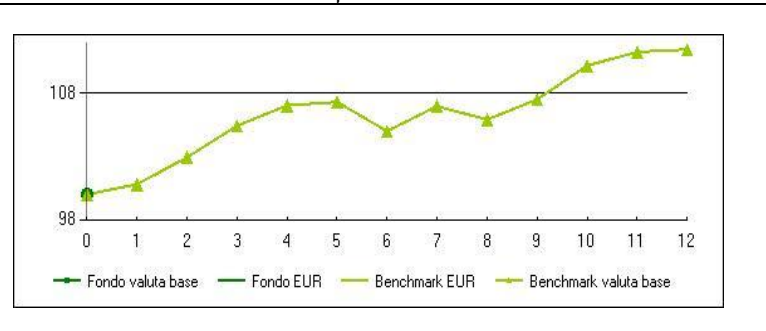
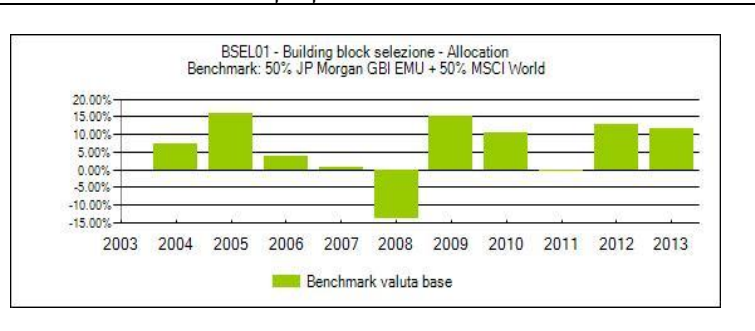
BSEL01 - Building block selezione - Allocation

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% JP Morgan GBI EMU + 50% MSCI World

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	11,79%	12,26%	7,91%	8,51%	9,8%

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

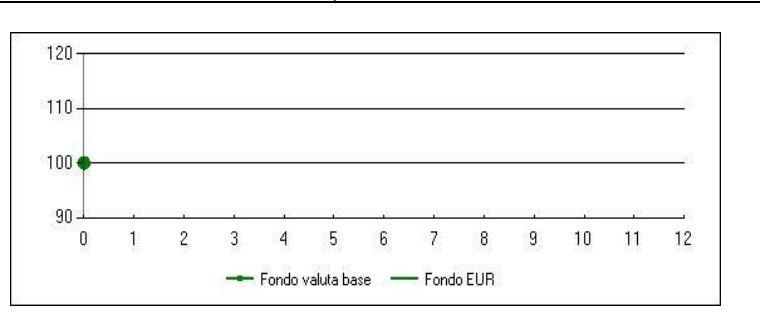
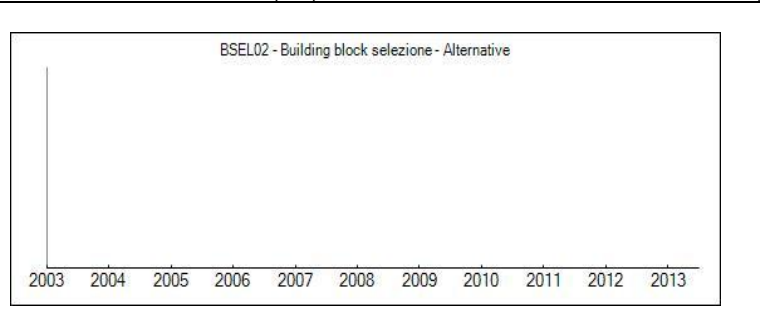
BSEL02 - Building block selezione - Alternative

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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%: 8%

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

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

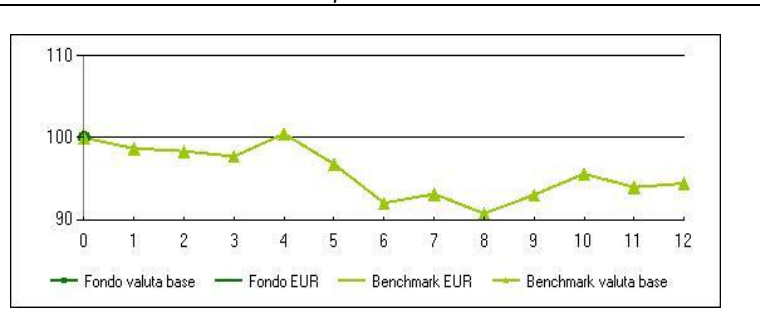
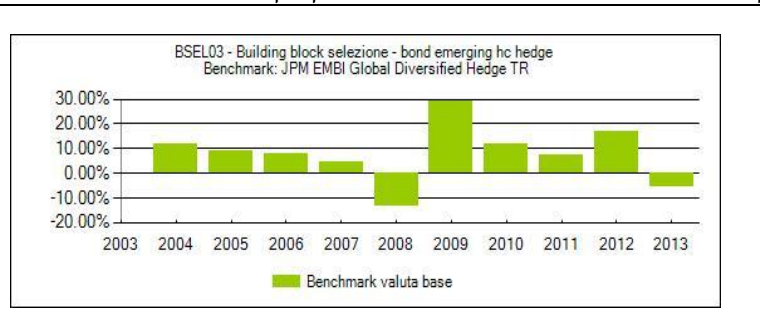
BSEL03 - Building block selezione - bond emerging hc hedge

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-5,58%	5,03%	5,81%	7,23%	11,33%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

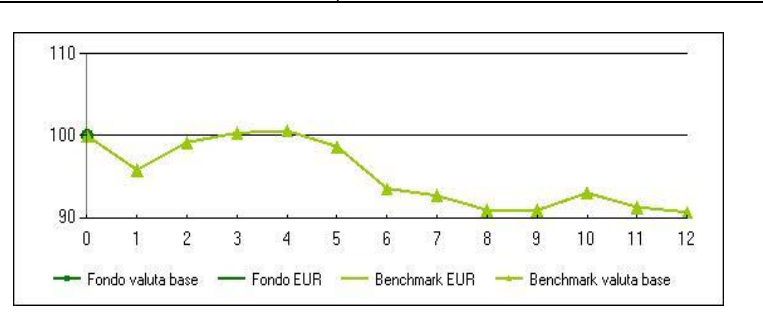
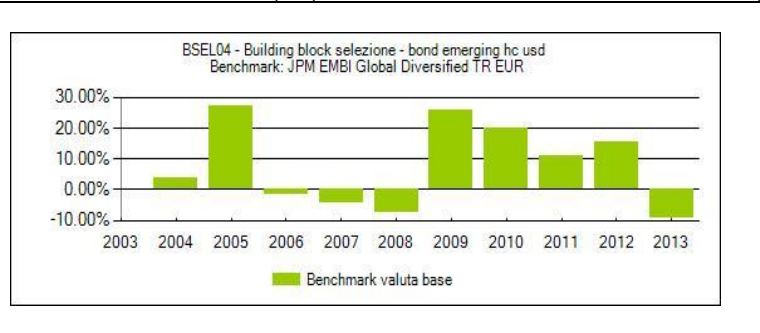
BSEL04 - Building block selezione - bond emerging hc usd

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-9,35%	2,39%	5,16%	8,7%	11,91%

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

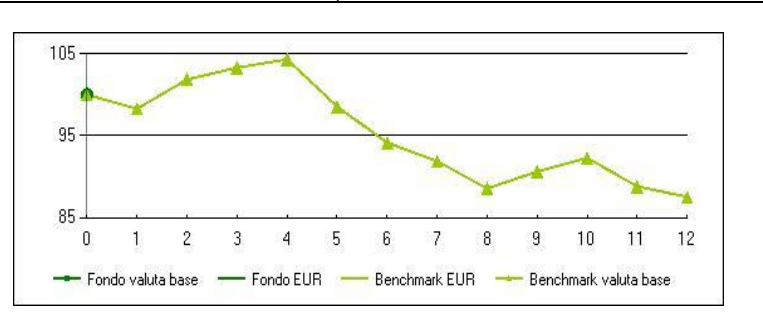
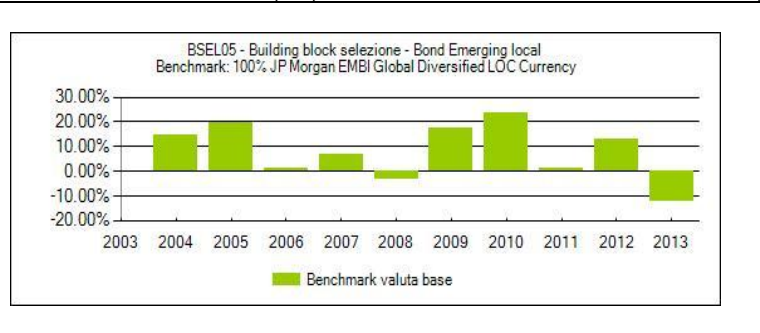
BSEL05 - Building block selezione - Bond Emerging local

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 100% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-12,48%	-0,46%	0,15%	5,53%	7,77%

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

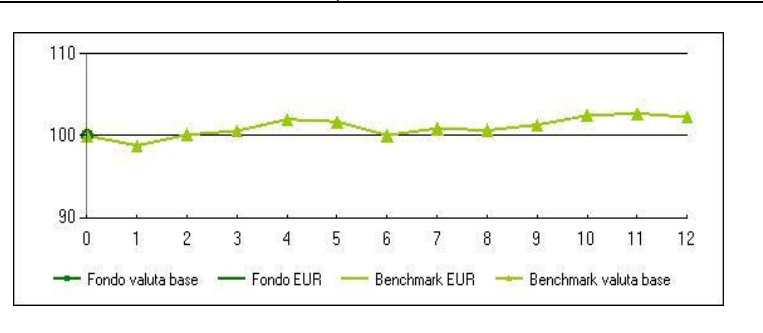
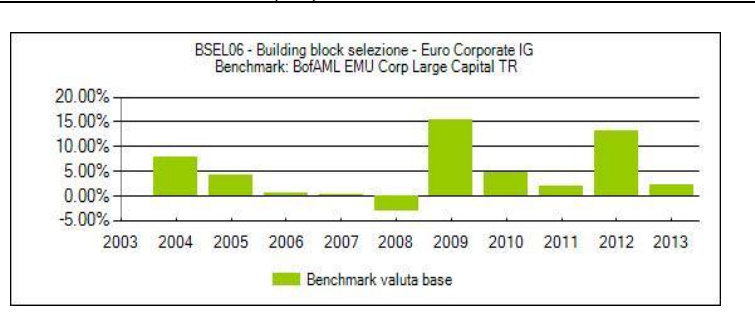
BSEL06 - Building block selezione - Euro Corporate IG

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corp Large Capital TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,35%	7,62%	5,72%	5,47%	7,37%

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**:

73%

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.

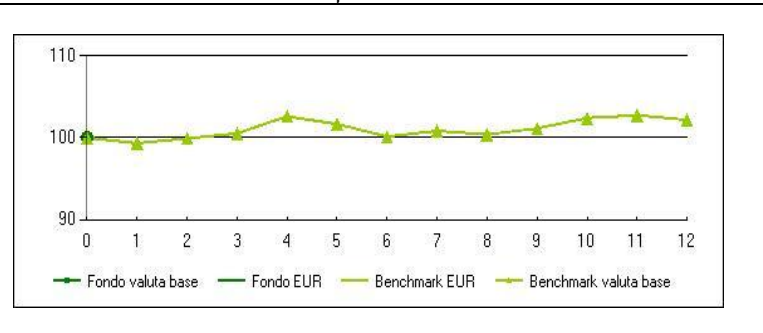
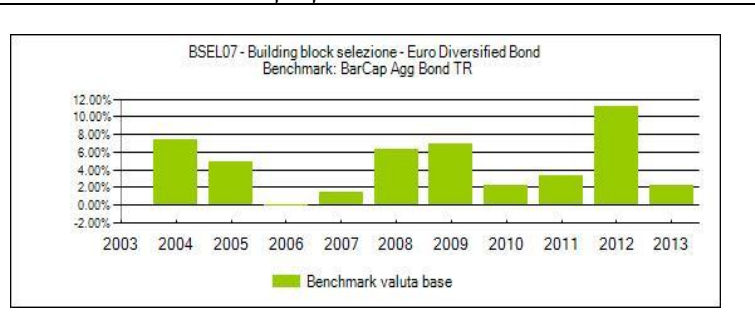
BSEL07 - Building block selezione - Euro Diversified Bond

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	2,17%	6,59%	5,46%	4,63%	5,09%

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**:

73%

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.

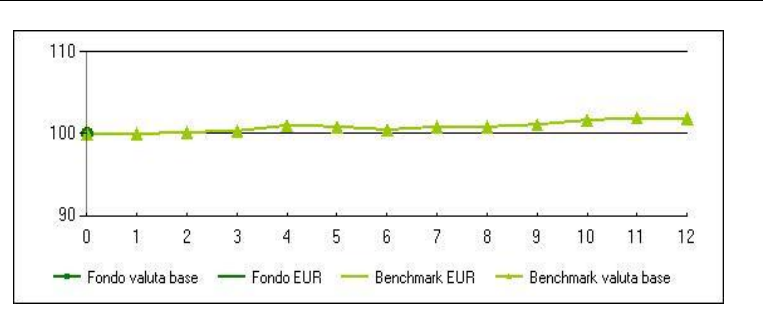
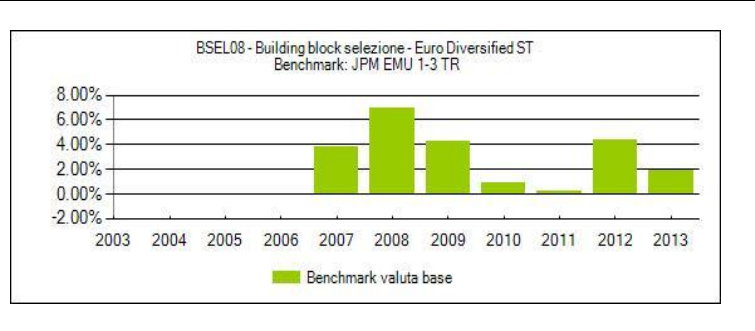
BSEL08 - Building block selezione - Euro Diversified ST

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU 1-3 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	1,89%	3,11%	2,15%	1,83%	2,31%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

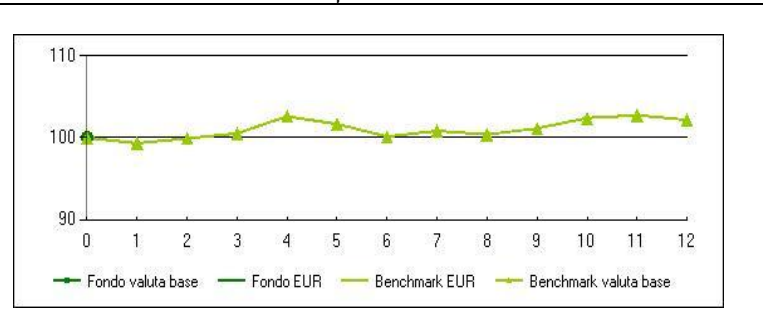
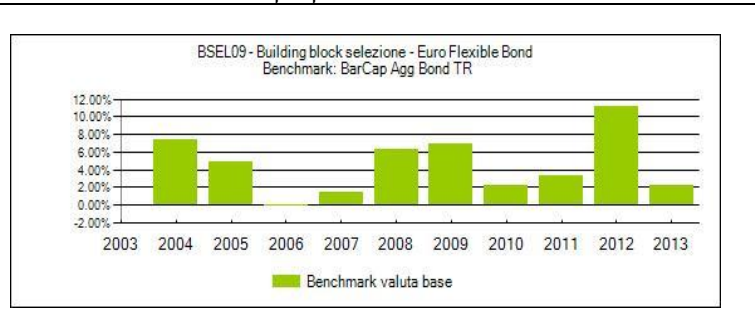
BSEL09 - Building block selezione - Euro Flexible Bond

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	2,17%	6,59%	5,46%	4,63%	5,09%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

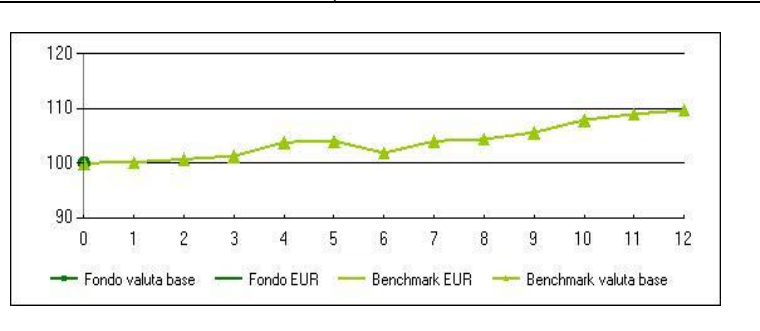
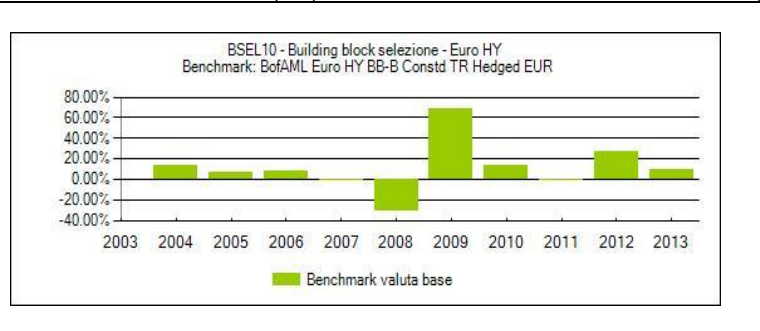
BSEL10 - Building block selezione - Euro HY

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Euro HY BB-B Constd TR Hedged EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	9,68%	17,7%	10,89%	11,42%	20,99%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

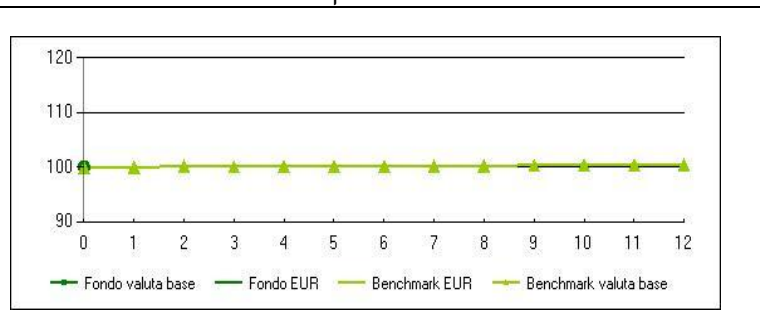
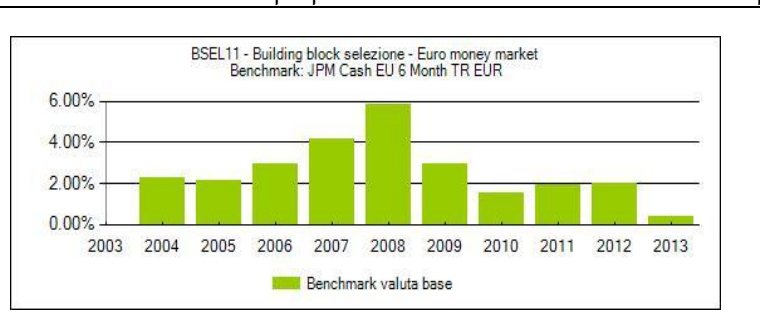
BSEL11 - Building block selezione - Euro money market

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Cash EU 6 Month TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,39%	1,19%	1,44%	1,46%	1,75%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

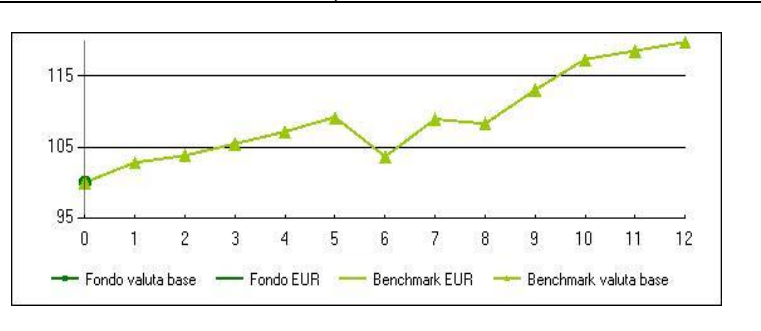
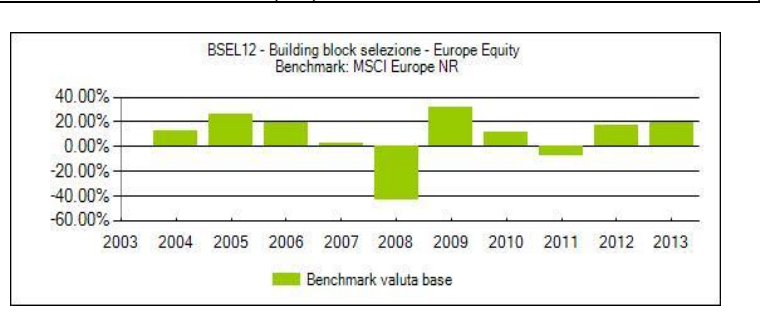
BSEL12 - Building block selezione - Europe Equity

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

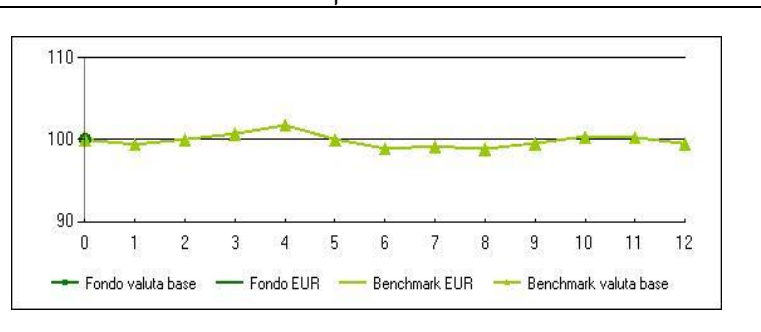
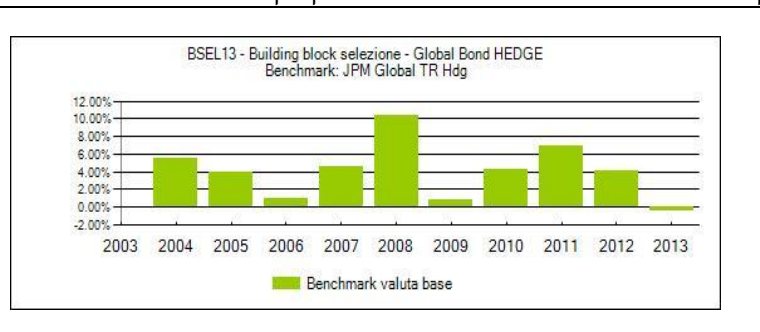
BSEL13 - Building block selezione - Global Bond HEDGE

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-0,49%	1,76%	3,45%	3,66%	3,09%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

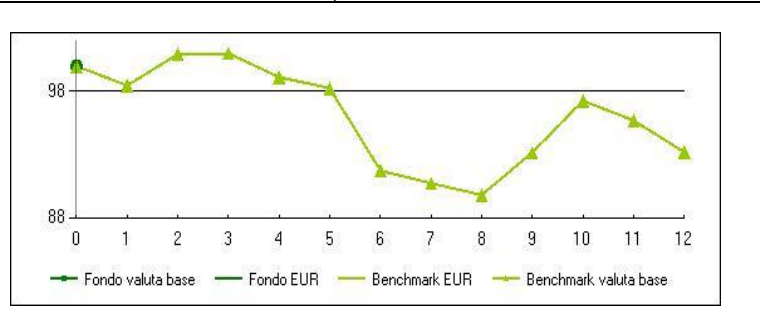
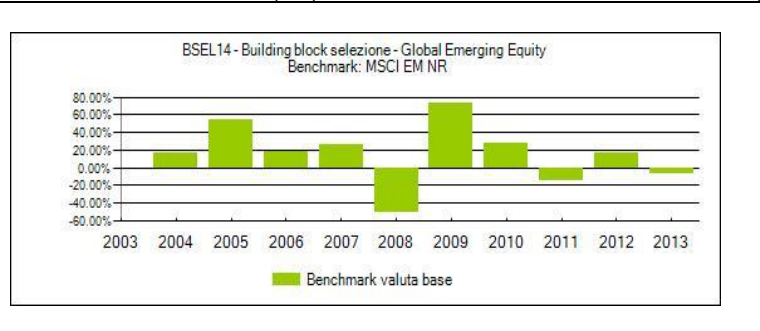
BSEL14 - Building block selezione - Global Emerging Equity

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-6,81%	4,15%	-2,93%	3,84%	14,99%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

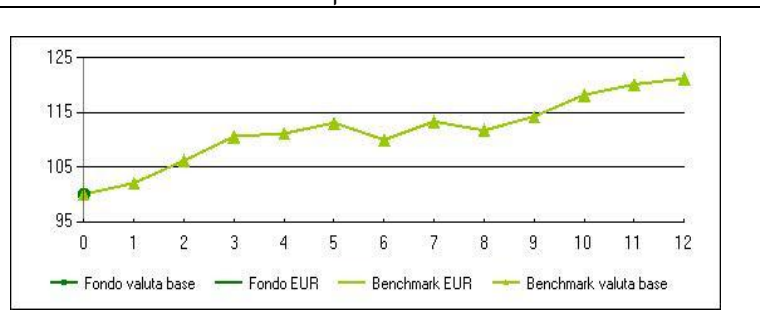
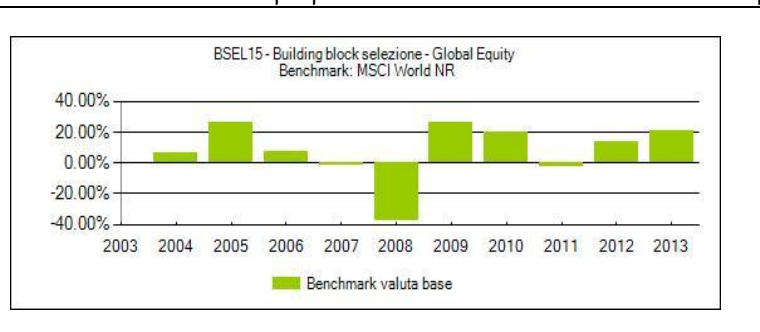
BSEL15 - Building block selezione - Global Equity

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	21,2%	17,57%	10,5%	12,69%	15,23%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

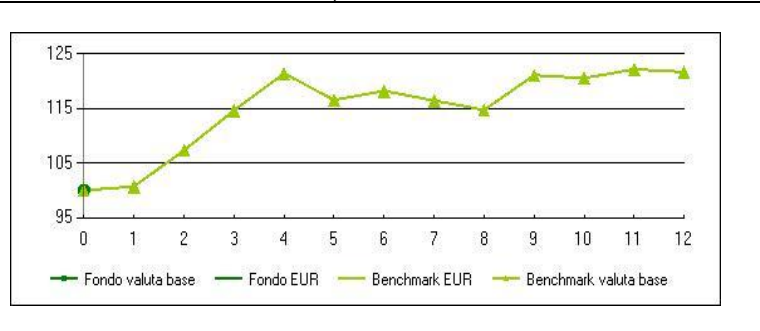
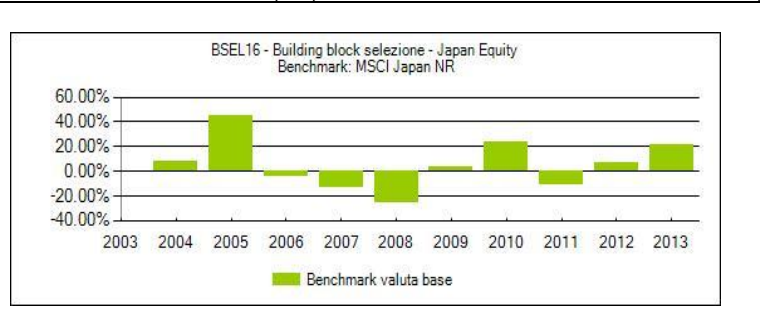
BSEL16 - Building block selezione - Japan Equity

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	21,67%	13,84%	4,69%	9,09%	7,84%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

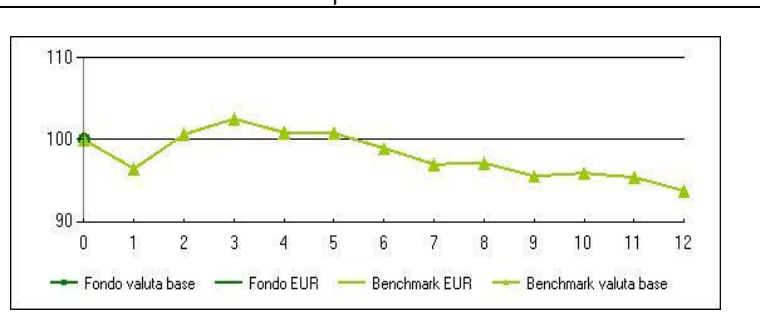
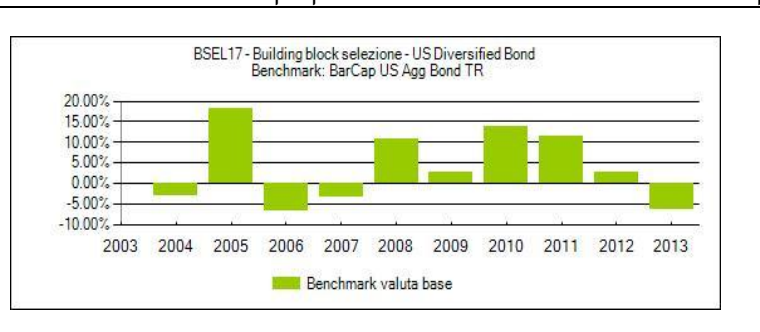
BSEL17 - Building block selezione - US Diversified Bond

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-6,26%	-1,92%	2,35%	5,13%	4,62%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

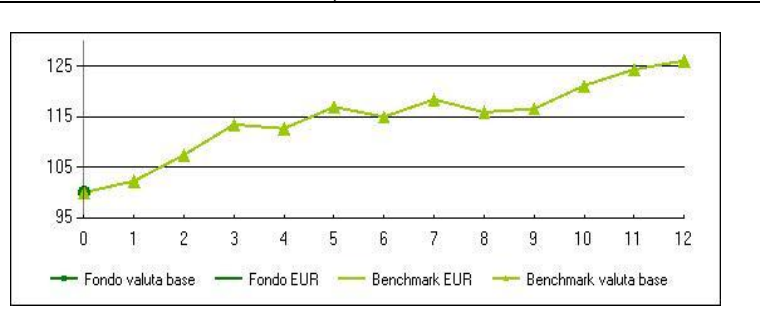
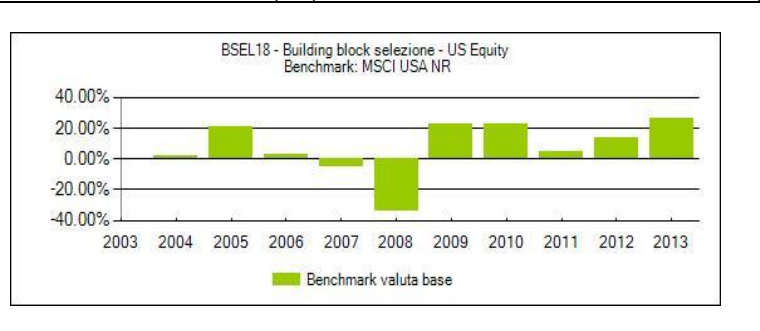
BSEL18 - Building block selezione - US Equity

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	26,1%	19,66%	14,47%	16,49%	17,63%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

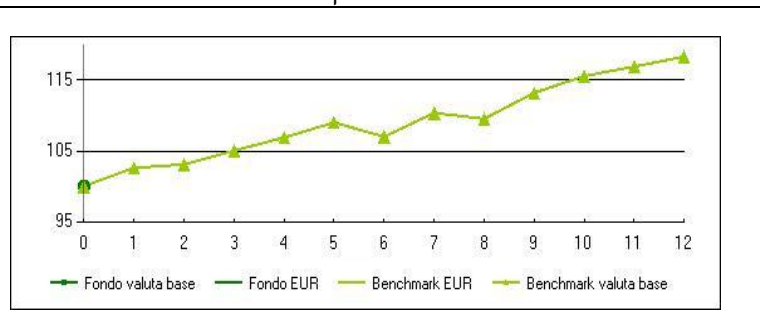
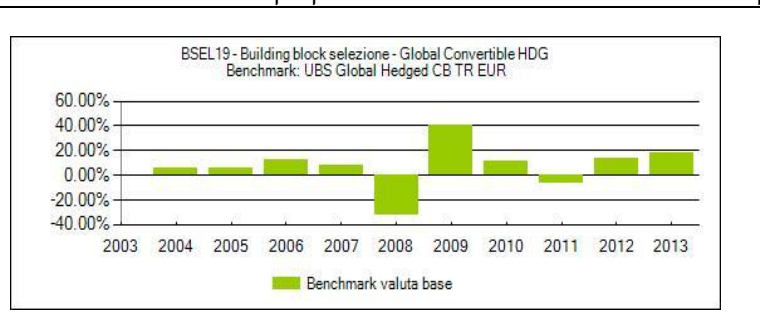
BSEL19 - Building block selezione - Global Convertible HDG

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Global Hedged CB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	18,34%	16,02%	7,88%	8,64%	14,44%

Data inizio operatività:

10/10/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

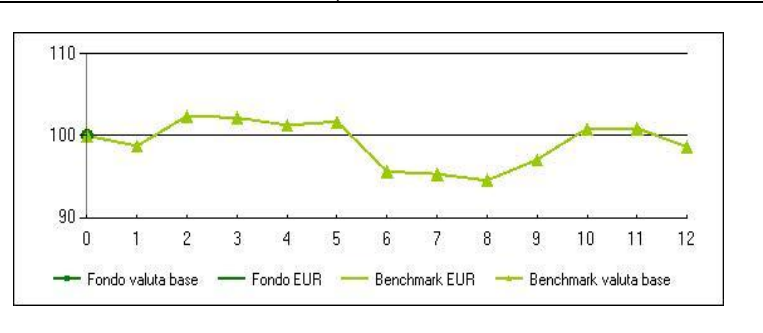
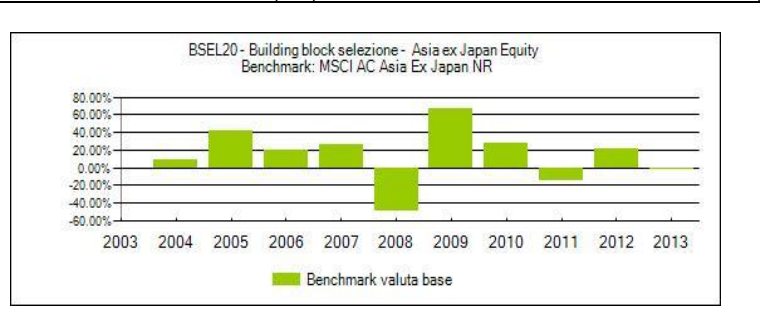
BSEL20 - Building block selezione - Asia ex Japan Equity

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-1,38%	9%	0,51%	6,76%	16,71%

Data inizio operatività: 05/05/2014
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

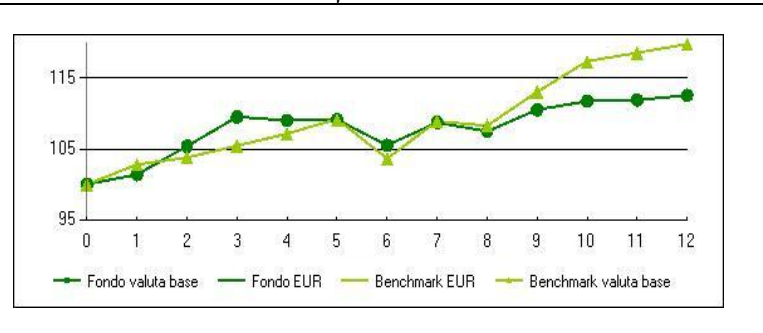
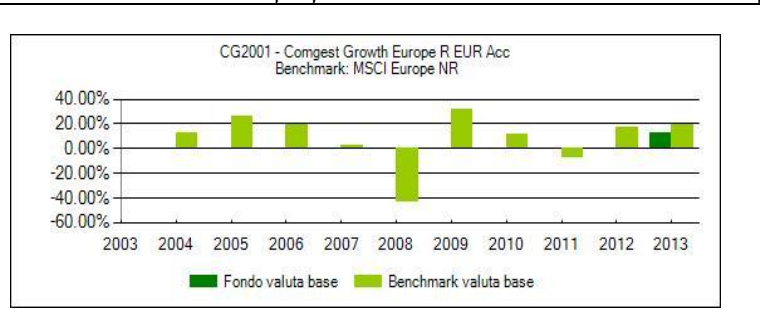
CG2001 - Comgest Growth Europe R EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	12,56%	-	-	-	-
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività: 02/04/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.398.436.723,00
 Valore quota a fine anno*: 16,46
 Quota parte**: 73%

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.

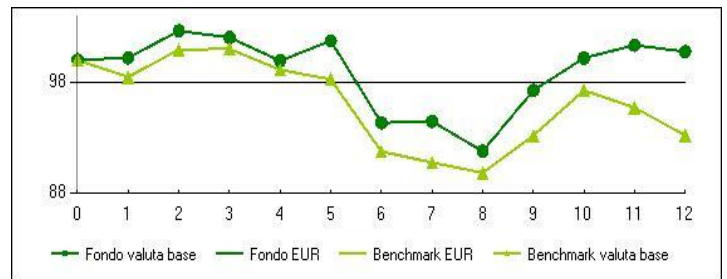
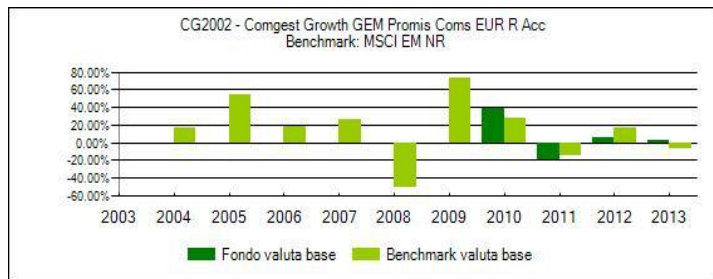
CG2002 - Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	0,74%	3,39%	-4,56%	4,53%	-
Benchmark	-6,81%	4,15%	-2,93%	3,84%	14,99%

Data inizio operatività: 04/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 198.100.094,00
 Valore quota a fine anno*: 11,48
 Quota parte**: 73%

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.

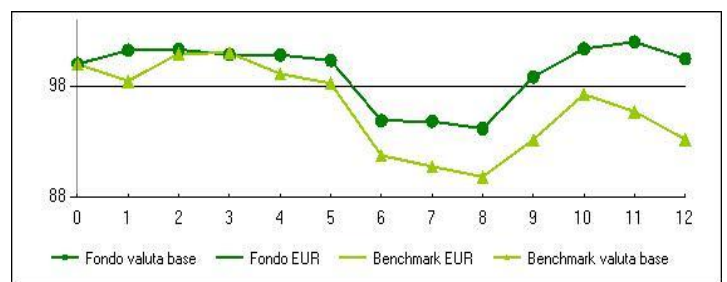
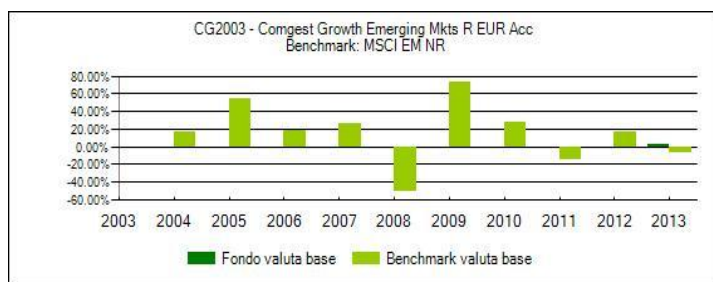
CG2003 - Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	0,47%	-	-	-	-
Benchmark	-6,81%	4,15%	-2,93%	3,84%	14,99%

Data inizio operatività: 14/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.494.953.469,00
 Valore quota a fine anno*: 23,47
 Quota parte**: 73%

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.

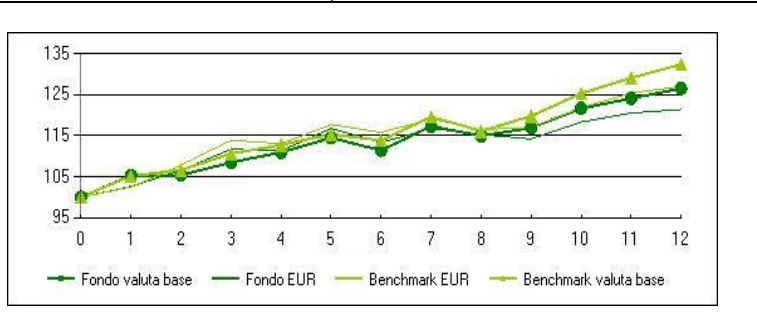
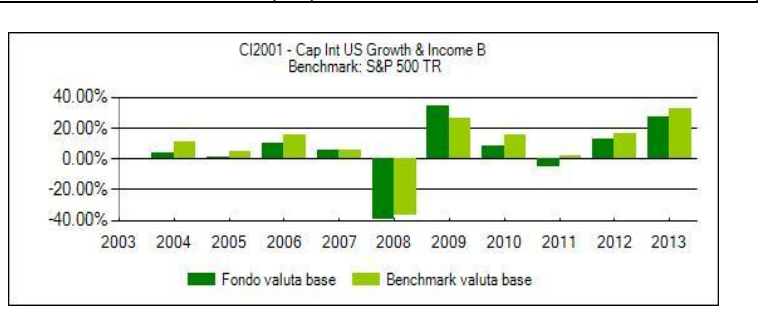
CI2001 - Cap Int US Growth & Income B

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	26,5%	19,31%	10,45%	9,93%	14,31%
Benchmark	32,39%	23,93%	16,18%	15,9%	17,94%

Data inizio operatività: 30/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 808.260.985,00
 Valore quota a fine anno*: 22,59
 Quota parte**: 73%

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.

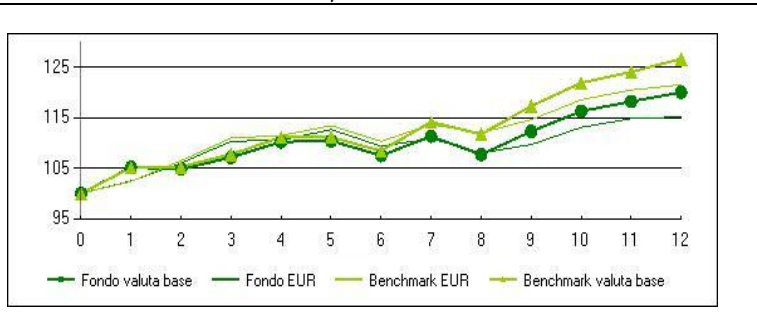
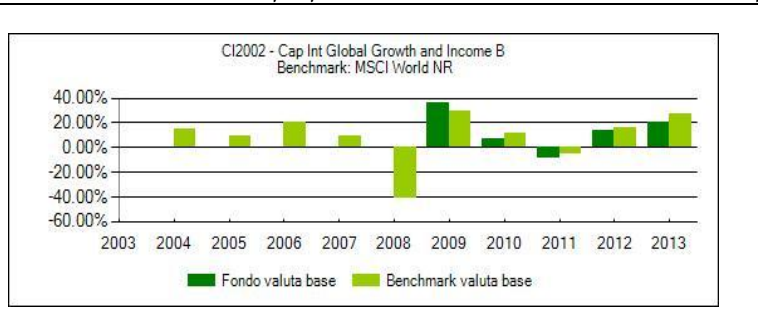
CI2002 - Cap Int Global Growth and Income B

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	20,01%	16,7%	7,52%	7,36%	12,44%
Benchmark	26,68%	21,13%	11,49%	11,56%	15,02%

Data inizio operatività: 31/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 406.611.594,00
 Valore quota a fine anno*: 19,03
 Quota parte**: 73%

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.

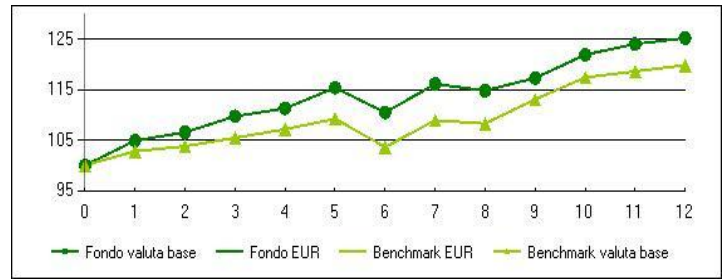
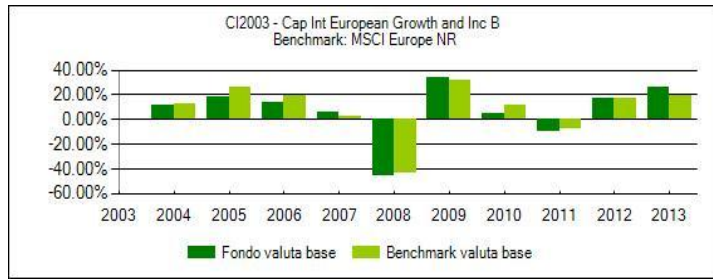
CI2003 - Cap Int European Growth and Inc B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	25,19%	20,89%	9,74%	8,45%	13,06%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività: 30/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 144.864.204,00
 Valore quota a fine anno*: 21,64
 Quota parte**: 73%

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.

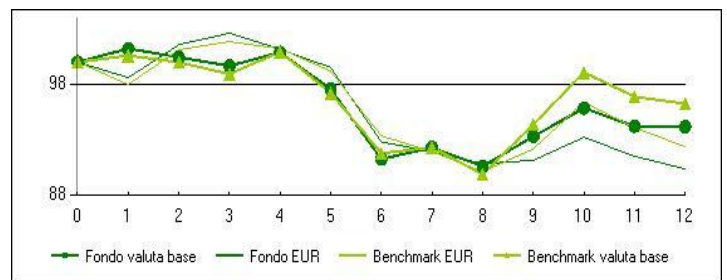
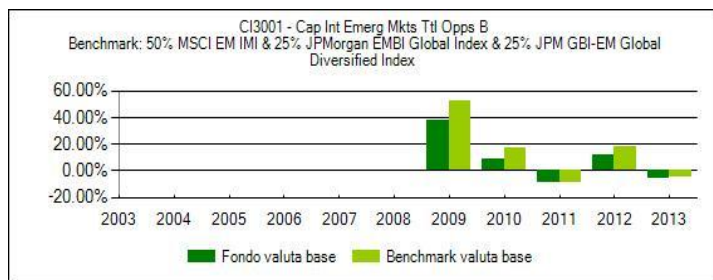
CI3001 - Cap Int Emerg Mkts Ttl Opps B

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% MSCI EM IMI & 25% JPMorgan EMBI Global Index & 25% JPM GBI-EM Global Diversified Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,87%	2,74%	-1,29%	1,03%	7,42%
Benchmark	-4,97%	6,08%	0,99%	4,81%	12,89%

Data inizio operatività: 01/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.677.815.332,00
 Valore quota a fine anno*: 11,95
 Quota parte**: 73%

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.

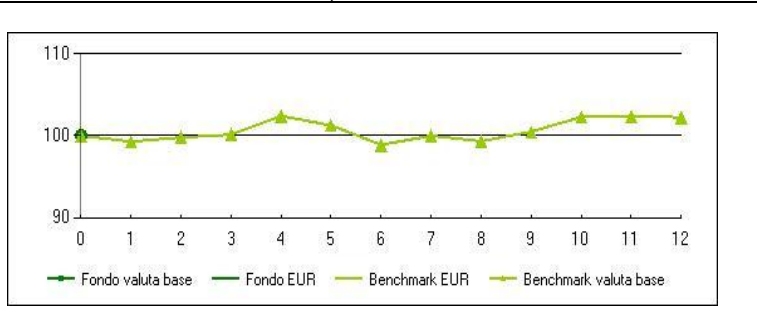
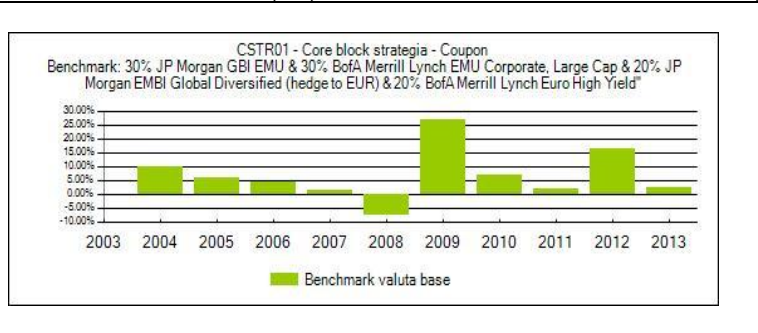
CSTR01 - Core block strategia - Coupon

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 30% JP Morgan GBI EMU & 30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate, Large Cap & 20% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR) & 20% BofA Merrill Lynch Euro High Yield"

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,38%	9,12%	6,73%	6,82%	10,55%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

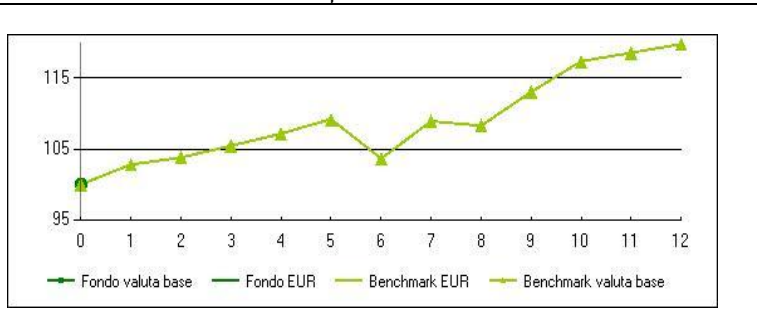
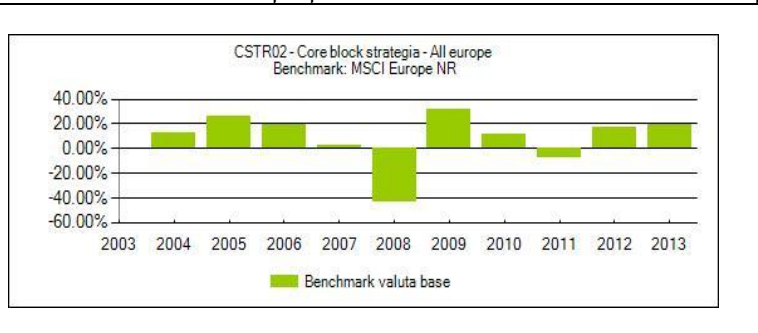
CSTR02 - Core block strategia - All europe

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

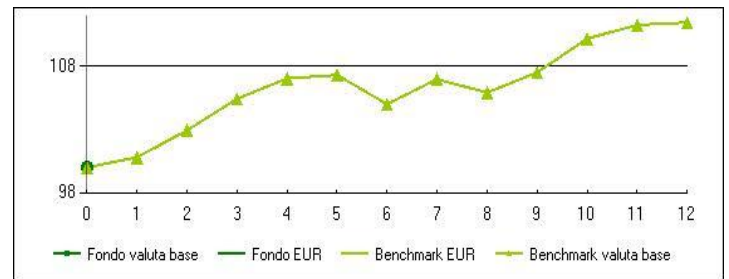
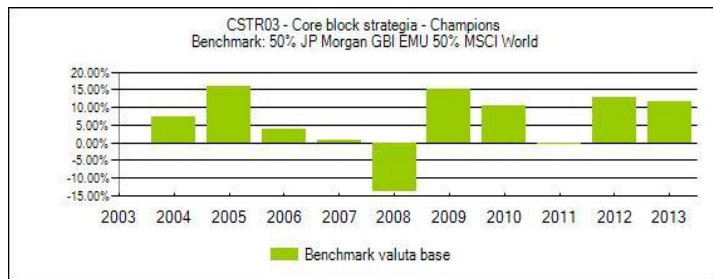
CSTR03 - Core block strategia - Champions

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% JP Morgan GBI EMU 50% MSCI World

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	11,79%	12,26%	7,91%	8,51%	9,8%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

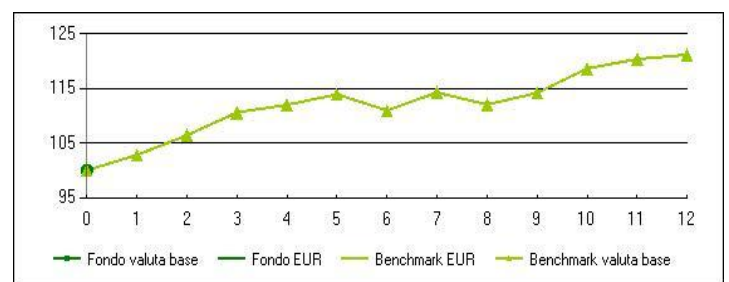
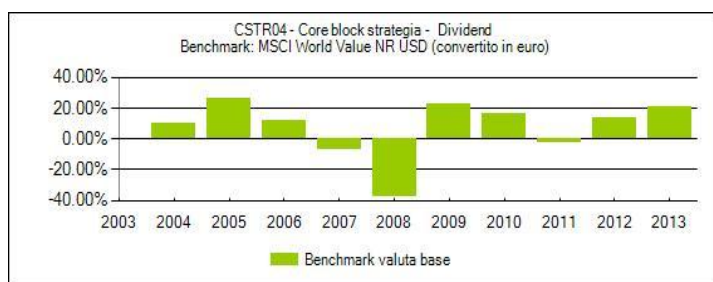
CSTR04 - Core block strategia - Dividend

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Value NR USD (convertito in euro)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	21,15%	17,38%	10,35%	11,88%	13,97%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

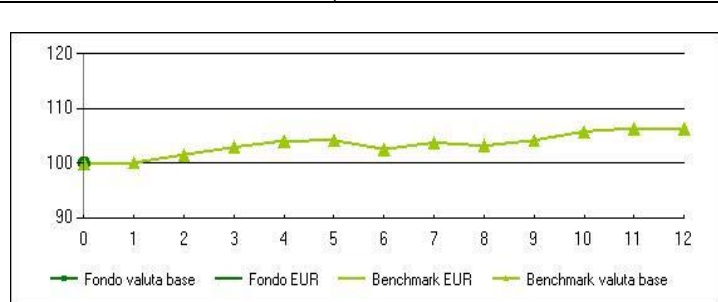
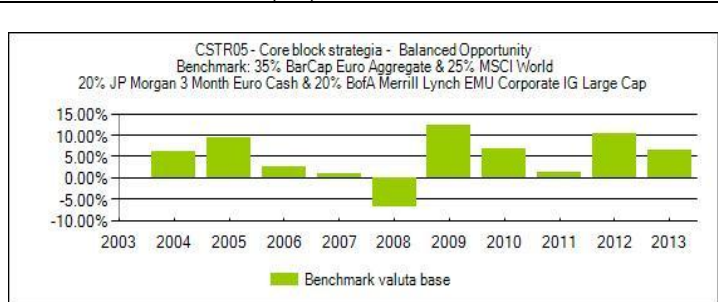
CSTR05 - Core block strategia - Balanced Opportunity

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 35% BarCap Euro Aggregate & 25% MSCI World 20% JP Morgan 3 Month Euro Cash & 20% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,58%	8,42%	5,99%	6,19%	7,41%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

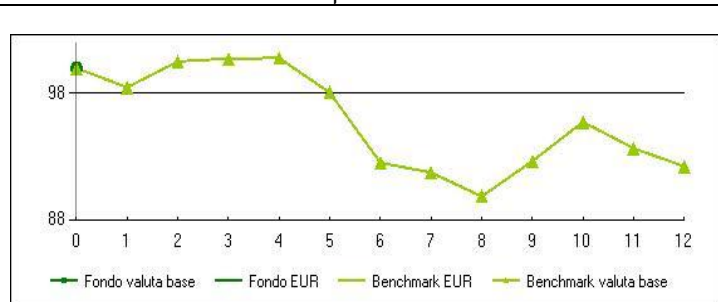
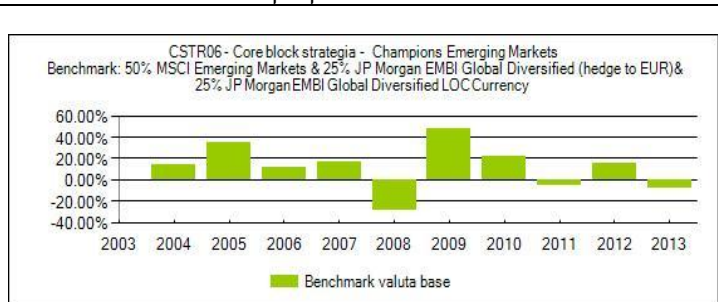
CSTR06 - Core block strategia - Champions Emerging Markets

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% MSCI Emerging Markets & 25% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR) & 25% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-7,84%	3,34%	0,24%	5,39%	12,84%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

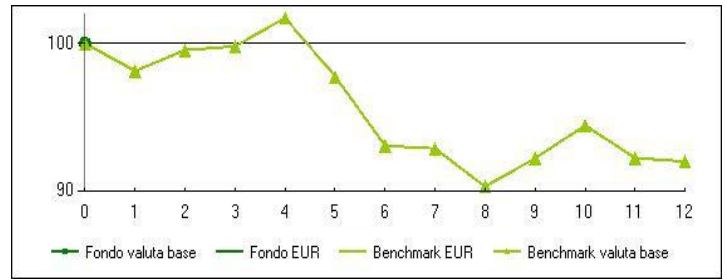
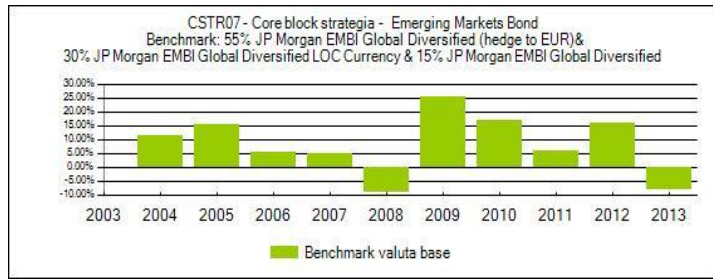
CSTR07 - Core block strategia - Emerging Markets Bond

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 55% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR) & 30% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency & 15% JP Morgan EMBI Global Diversified

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-8,03%	3,24%	4,18%	7,2%	10,62%

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

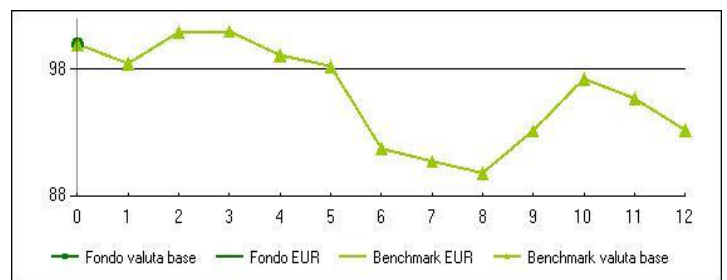
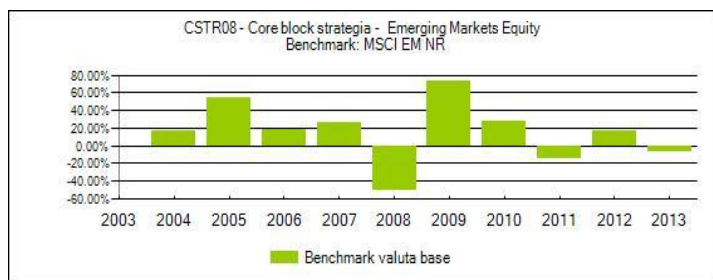
CSTR08 - Core block strategia - Emerging Markets Equity

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-6,81%	4,15%	-2,93%	3,84%	14,99%

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

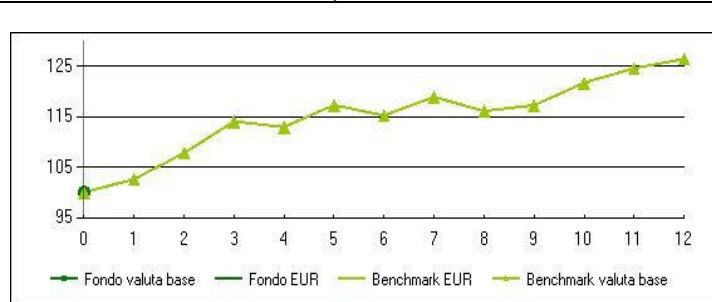
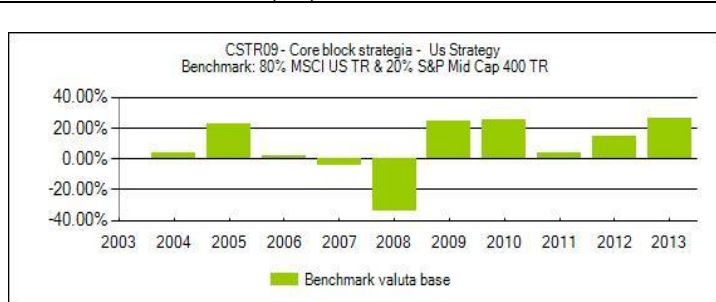
CSTR09 - Core block strategia - Us Strategy

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 80% MSCI US TR & 20% S&P Mid Cap 400 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	26,42%	20,08%	14,5%	17,11%	18,55%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

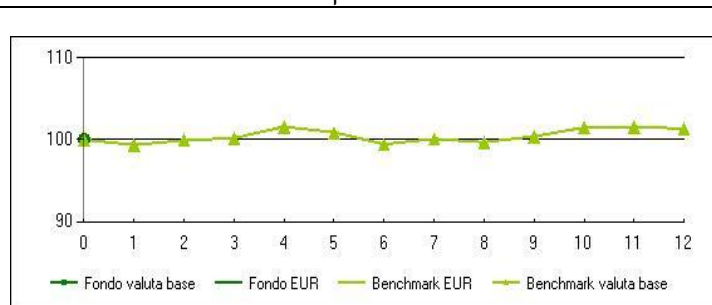
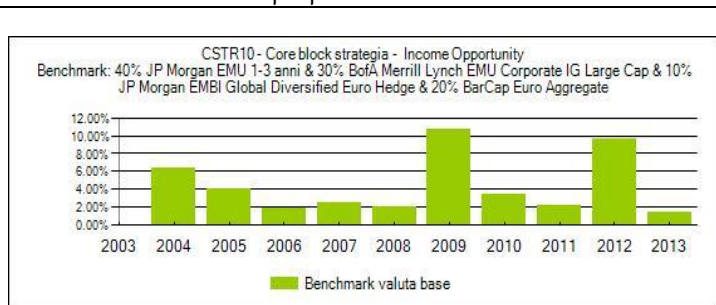
CSTR10 - Core block strategia - Income Opportunity

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 40% JP Morgan EMU 1-3 anni & 30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap & 10% JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedge & 20% BarCap Euro Aggregate

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	1,37%	5,44%	4,31%	4,09%	5,37%

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

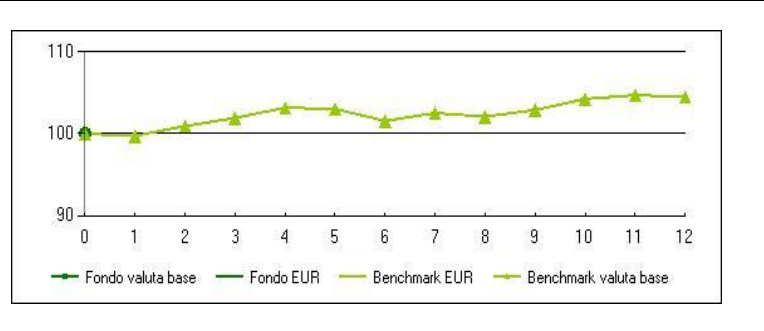
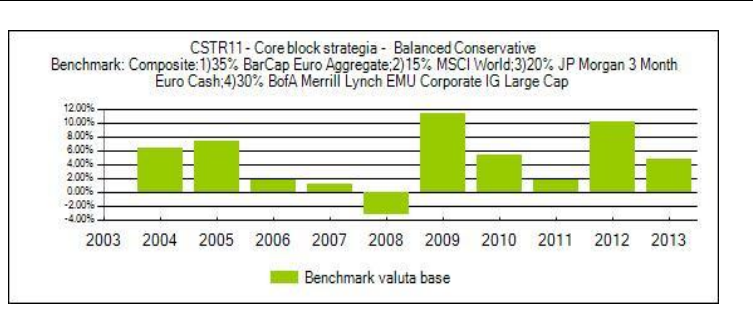
CSTR11 - Core block strategia - Balanced Conservative

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite:1)35% BarCap Euro Aggregate;2)15% MSCI World;3)20% JP Morgan 3 Month Euro Cash;4)30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	4,69%	7,42%	5,48%	5,45%	6,61%

Data inizio operatività: 20/01/2014
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

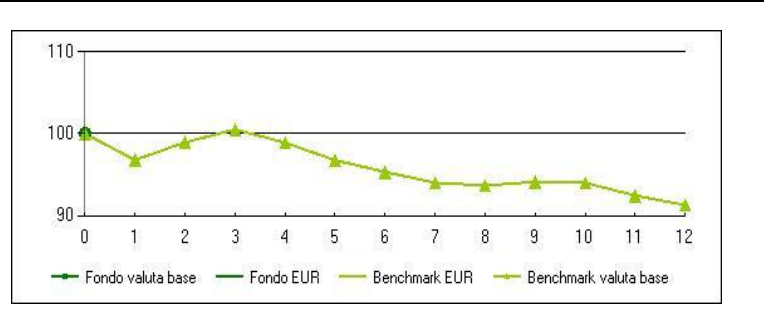
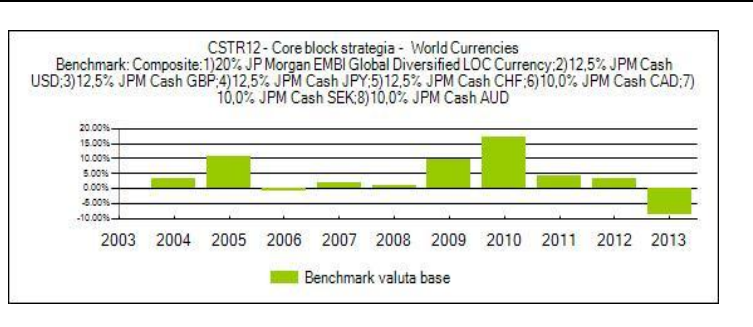
CSTR12 - Core block strategia - World Currencies

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite:1)20% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency;2)12,5% JPM Cash USD;3)12,5% JPM Cash GBP;4)12,5% JPM Cash JPY;5)12,5% JPM Cash CHF;6)10,0% JPM Cash CAD;7)10,0% JPM Cash SEK;8)10,0% JPM Cash AUD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-8,64%	-2,98%	-0,61%	3,56%	4,75%

Data inizio operatività: 20/01/2014
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

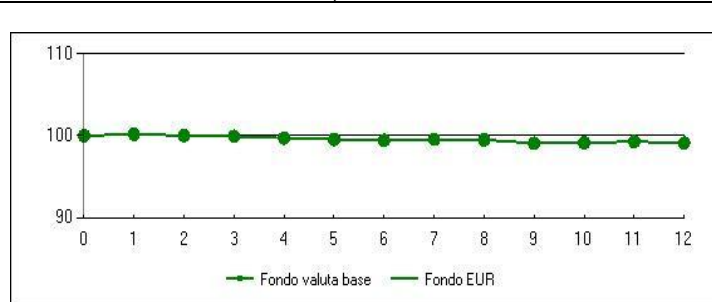
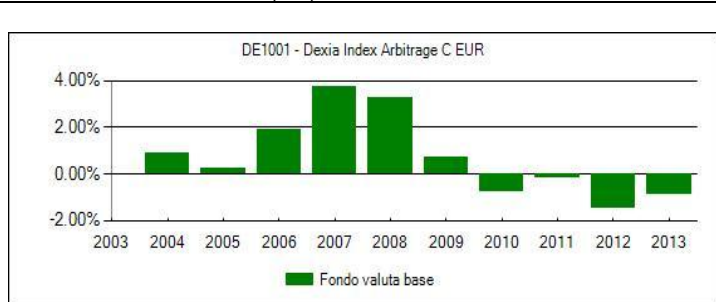
DE1001 - Dexia Index Arbitrage C EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,93%	-1,21%	-0,88%	-0,85%	-0,56%

Data inizio operatività: 09/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.406.634.000,00
 Valore quota a fine anno*: 1,358,91
 Quota parte**: 73%

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%: 1,16%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 0,66%

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

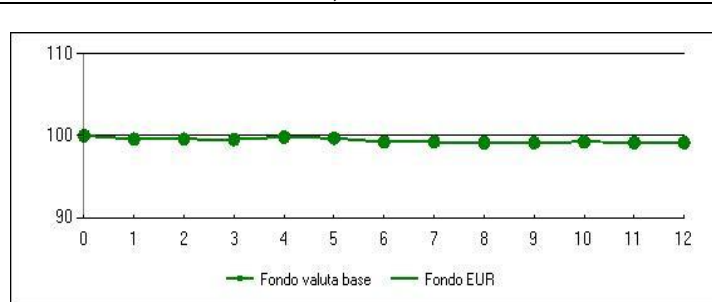
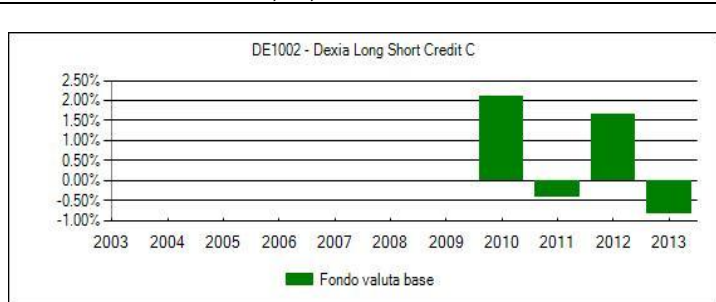
DE1002 - Dexia Long Short Credit C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,88%	0,34%	0,07%	0,55%	-

Data inizio operatività: 27/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 646.126.475,00
 Valore quota a fine anno*: -
 Quota parte**: 73%

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

Misura di rischio ex ante : Volatilità massima annua definita ex ante: 2%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 0,85%

* 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.

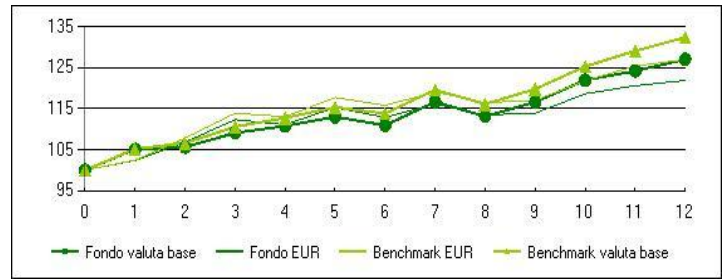
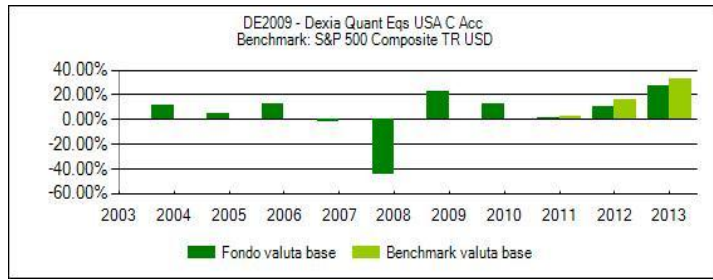
DE2009 - Dexia Quant Eqs USA C Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 Composite TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,03%	18,33%	12,14%	12,1%	14,01%
Benchmark	32,39%	23,93%	16,18%	-	-

Data inizio operatività: 19/03/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.152.371.618,00
 Valore quota a fine anno*: 2,183,88
 Quota parte**: 73%

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.

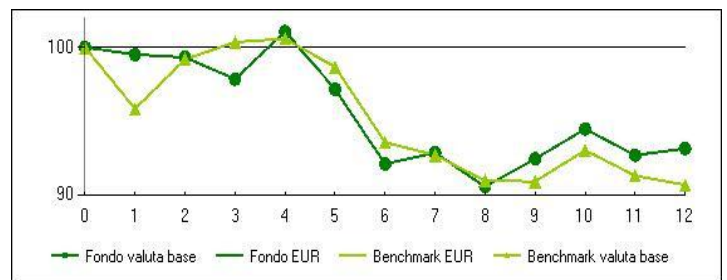
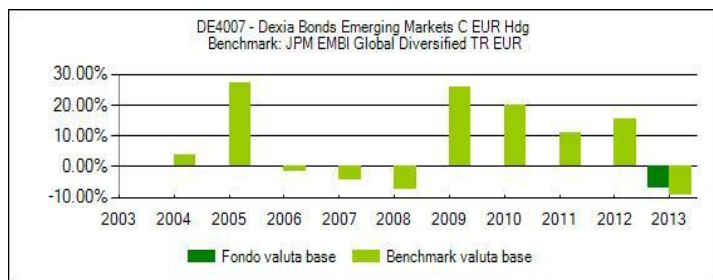
DE4007 - Dexia Bonds Emerging Markets C EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-6,88%	-	-	-	-
Benchmark	-9,35%	2,39%	5,16%	8,7%	11,91%

Data inizio operatività: 14/02/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 391.179.396,00
 Valore quota a fine anno*: 1,082,54
 Quota parte**: 73%

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.

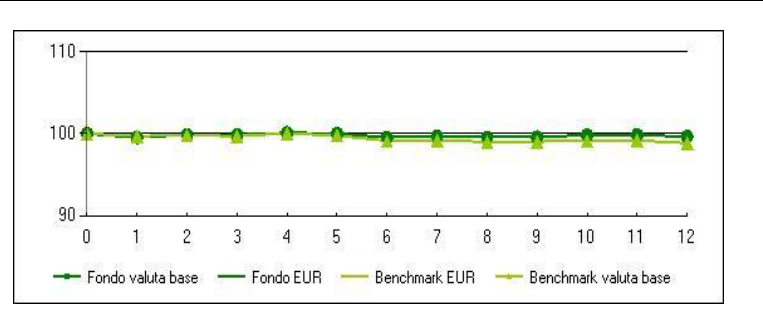
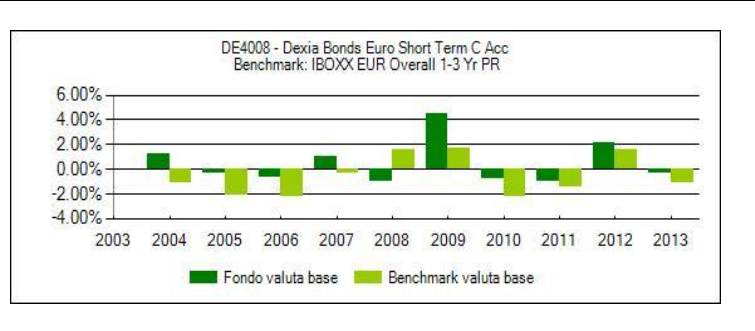
DE4008 - Dexia Bonds Euro Short Term C Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : IBOXX EUR Overall 1-3 Yr PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,38%	0,84%	0,21%	-0,06%	0,81%
Benchmark	-1,16%	0,18%	-0,36%	-0,82%	-0,31%

Data inizio operatività: 07/12/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 551.647.660,00
 Valore quota a fine anno*: 2,034,58
 Quota parte**: 73%

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.

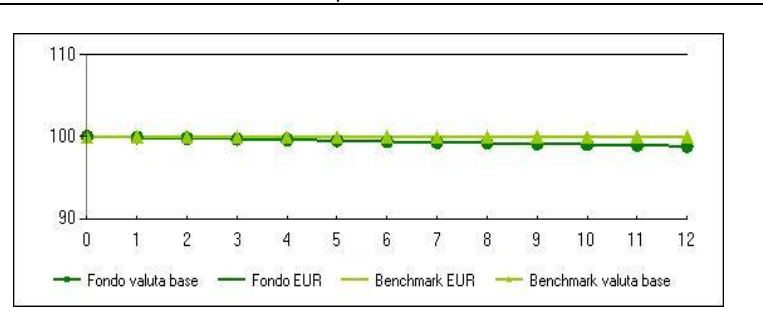
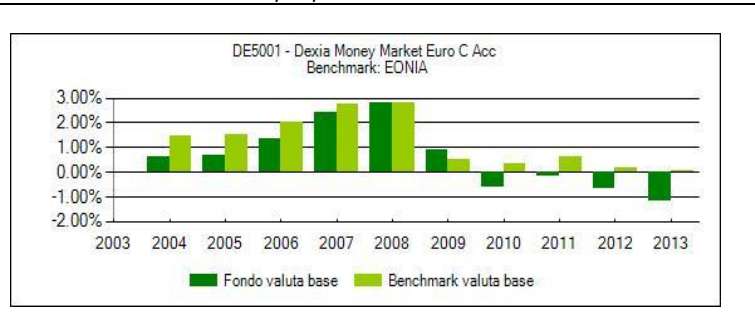
DE5001 - Dexia Money Market Euro C Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-1,15%	-0,91%	-0,67%	-0,66%	-0,35%
Benchmark	0,06%	0,11%	0,28%	0,29%	0,34%

Data inizio operatività: 16/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 544.493.371,00
 Valore quota a fine anno*: 535,86
 Quota parte**: 73%

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.

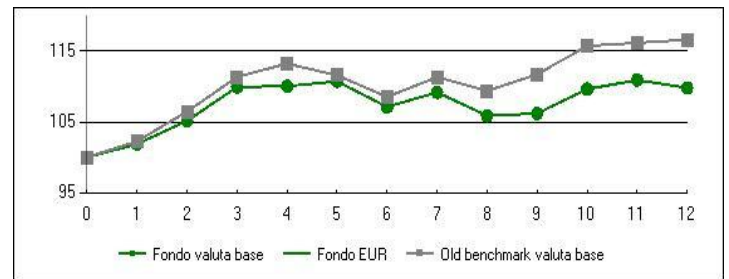
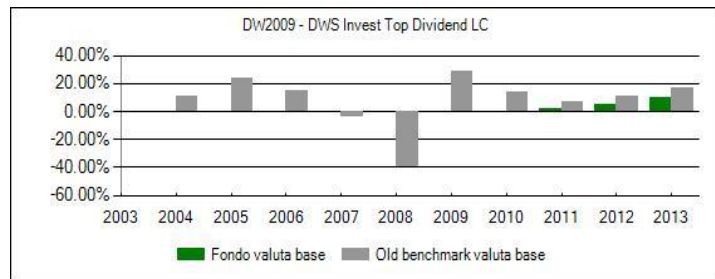
DW2009 - DWS Invest Top Dividend LC

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Benchmark precedente* :** 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	9,79%	7,04%	5,23%	-	-
Benchmark	16,64%	13,54%	11,44%	12%	15,09%
Prec.					

Data inizio operatività:

01/07/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

2.518.593.329,00

Valore quota a fine anno*:

138,43

Quota parte**:

73%

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. *** variato nel corso del 2013

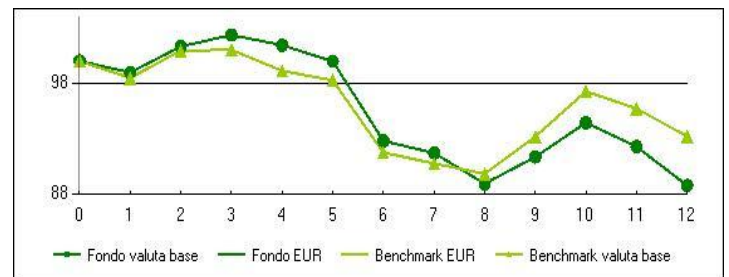
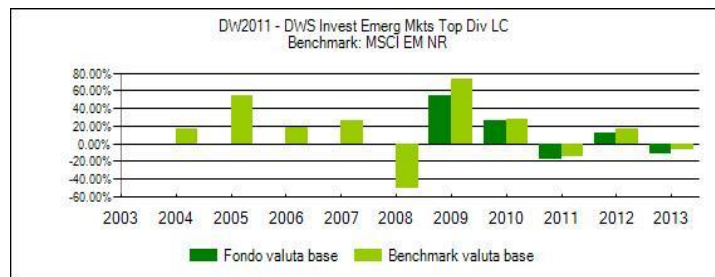
DW2011 - DWS Invest Emerg Mkts Top Div LC

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2013 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	-11,28%	-0,55%	-6,59%	0,45%	9,33%
Benchmark	-6,81%	4,15%	-2,93%	3,84%	14,99%

Data inizio operatività:

14/01/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

345.469.974,00

Valore quota a fine anno*:

90,77

Quota parte**:

73%

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.

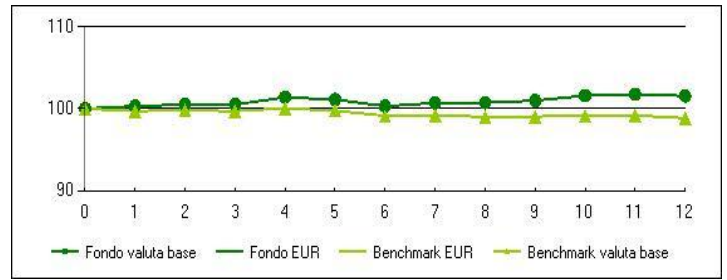
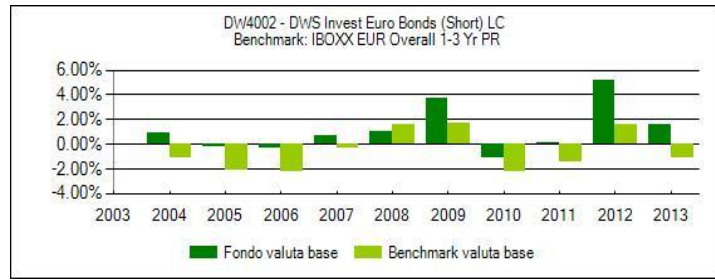
DW4002 - DWS Invest Euro Bonds (Short) LC

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : IBOXX EUR Overall 1-3 Yr PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,55%	3,27%	2,2%	1,36%	1,81%
Benchmark	-1,16%	0,18%	-0,36%	-0,82%	-0,31%

Data inizio operatività: 03/06/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.374.479.962,00
 Valore quota a fine anno*: 144,22
 Quota parte**: 73%

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.

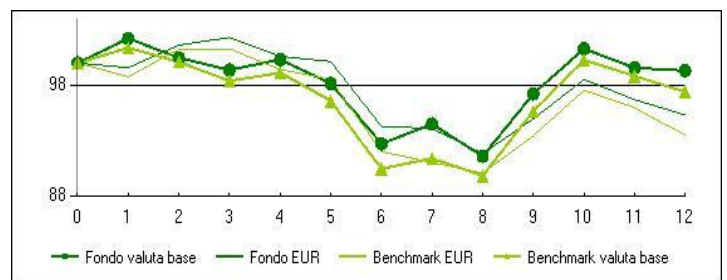
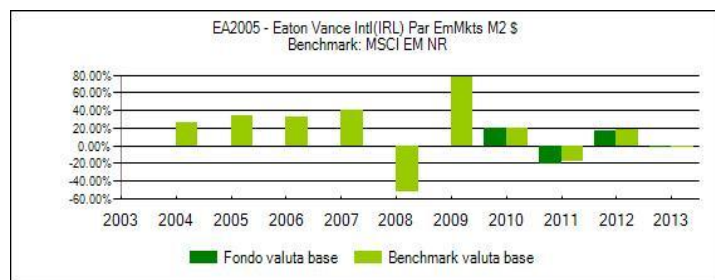
EA2005 - Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,71%	7,48%	-3,01%	2,22%	-
Benchmark	-2,6%	7,31%	-2,06%	2,8%	14,79%

Data inizio operatività: 27/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.823.704.078,00
 Valore quota a fine anno*: 14,25
 Quota parte**: 73%

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.

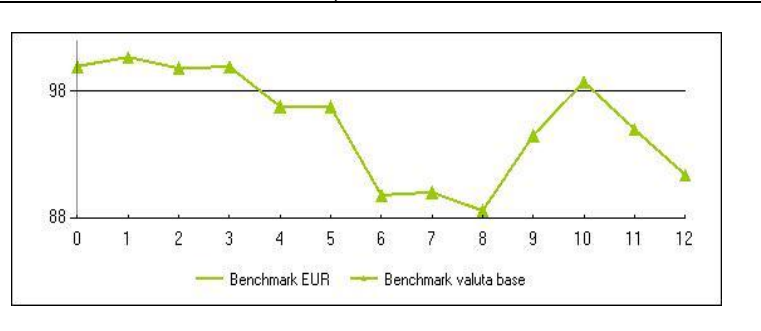
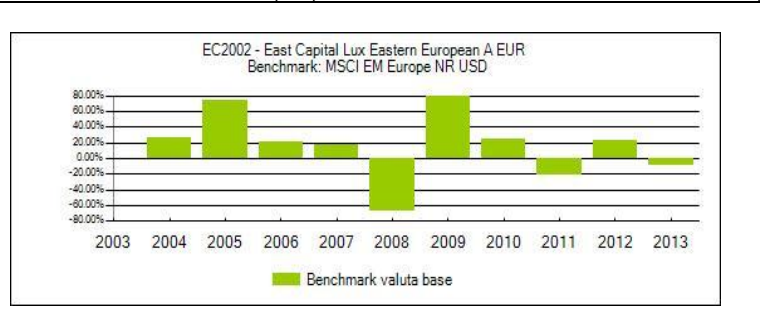
EC2002 - East Capital Lux Eastern European A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-8,61%	5,75%	-4,09%	2,44%	14,62%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

22/05/2013

Data inizio operatività:

12/12/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

518.275.031,00

Valore quota a fine anno*:

66,49

Quota parte**:

73%

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.

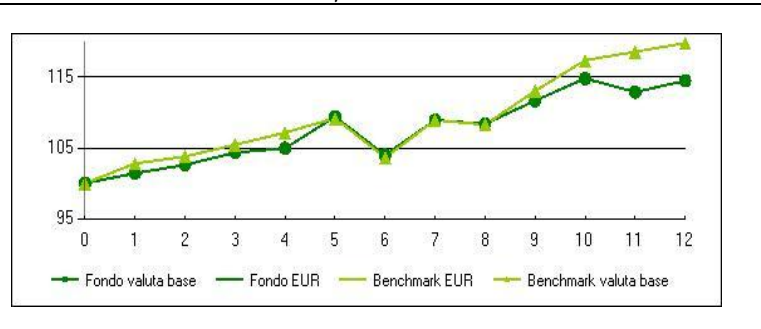
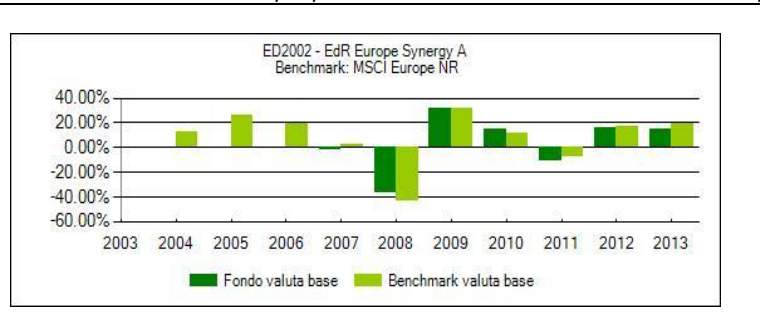
ED2002 - EdR Europe Synergy A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	14,49%	14,91%	5,79%	7,99%	12,25%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività:

05/12/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

1.702.491.390,00

Valore quota a fine anno*:

131,88

Quota parte**:

73%

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.

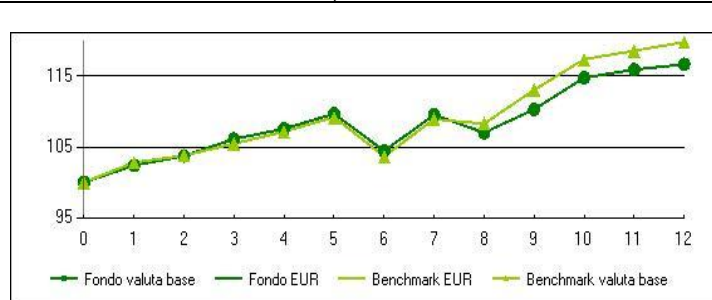
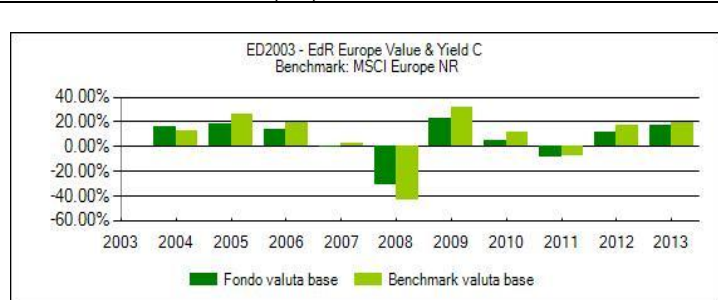
ED2003 - EdR Europe Value & Yield C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	16,67%	14,11%	5,89%	5,64%	8,84%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività:

02/09/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

672.739.509,00

Valore quota a fine anno*:

102,98

Quota parte**:

73%

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.

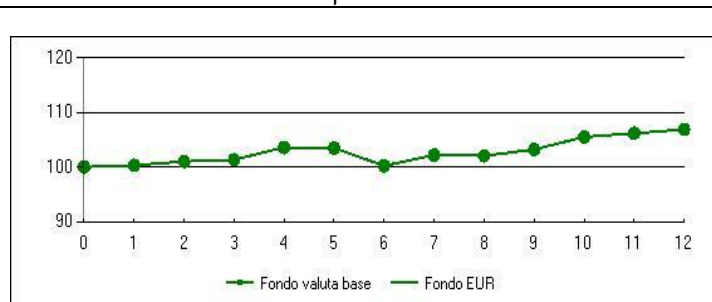
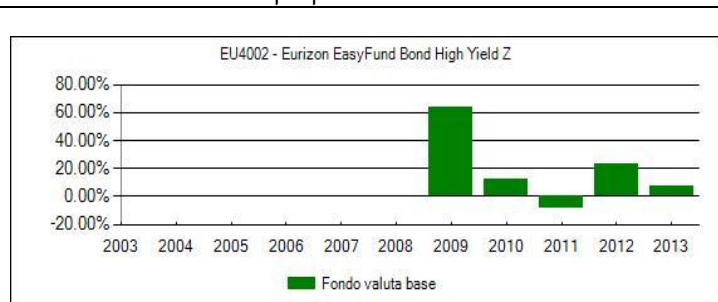
EU4002 - Eurizon EasyFund Bond High Yield Z

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	6,87%	14,59%	6,46%	7,85%	16,99%

Data inizio operatività:

16/01/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

803.962.714,00

Valore quota a fine anno*:

201,54

Quota parte**:

73%

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.

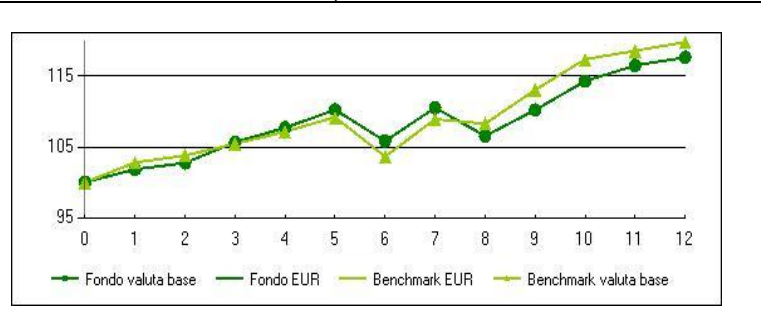
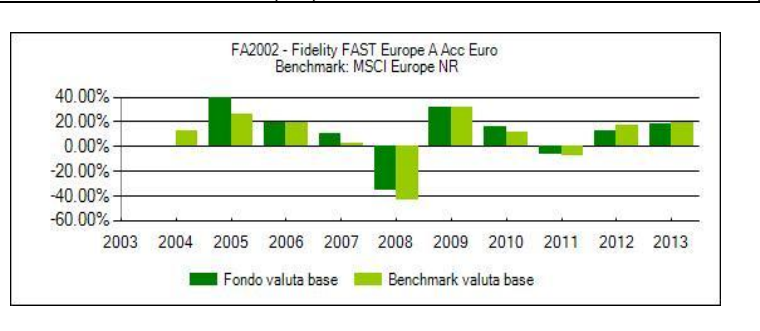
FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	17,65%	14,97%	7,33%	9,32%	13,36%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività:

04/10/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

2.951.595.710,00

Valore quota a fine anno*:

291,08

Quota parte**:

73%

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.

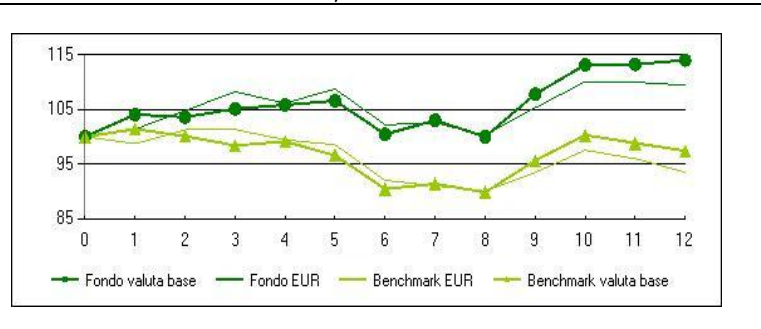
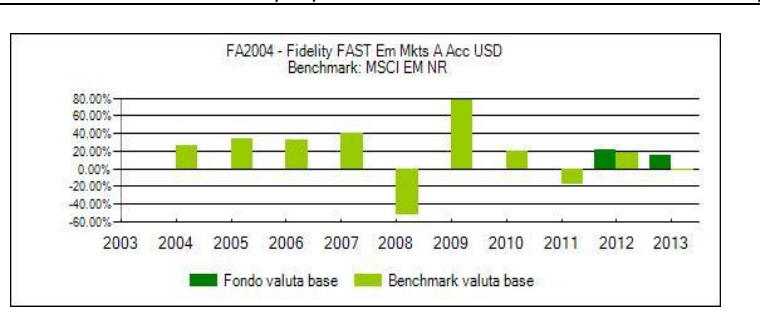
FA2004 - Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	14,02%	17,2%	-	-	-
Benchmark	-2,6%	7,31%	-2,06%	2,8%	14,79%

Data inizio operatività:

31/10/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

1.476.470.358,00

Valore quota a fine anno*:

136,26

Quota parte**:

73%

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.

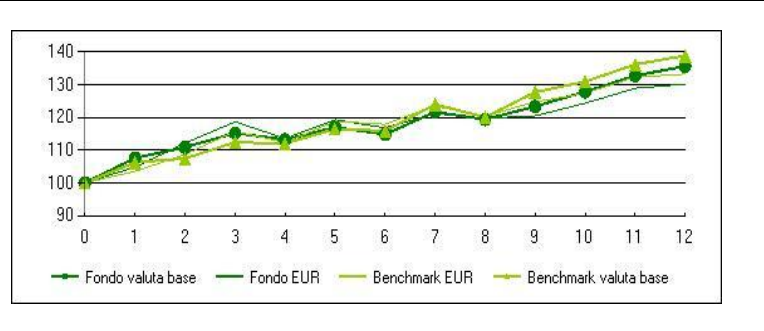
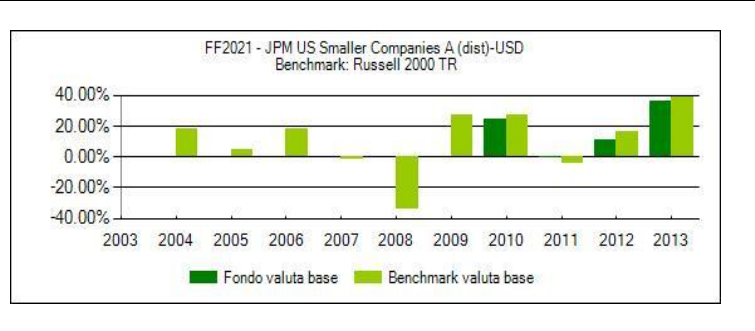
FF2021 - JPM US Smaller Companies A (dist)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	35,55%	22,64%	14,32%	16,59%	-
Benchmark	38,82%	27,09%	15,67%	18,37%	20,08%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2009

Data inizio operatività:

16/11/1988

Patrimonio netto a fine anno*:

671.961.770,00

Valore quota a fine anno*:

159,93

Quota parte**:

73%

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.

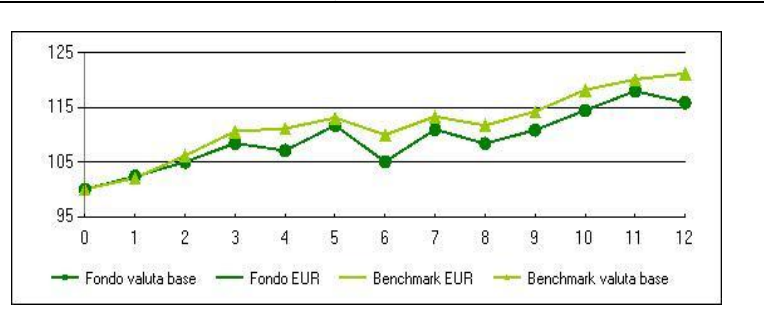
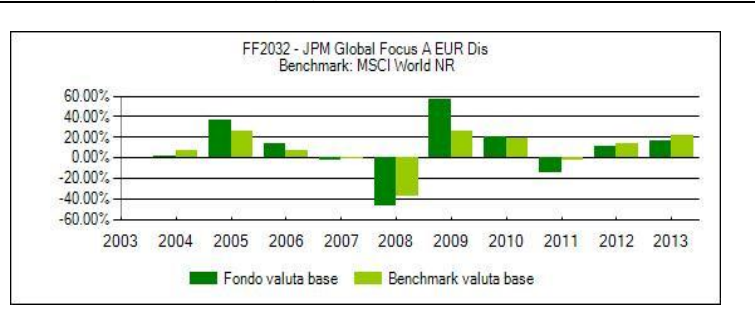
FF2032 - JPM Global Focus A EUR Dis

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	15,84%	13,34%	3,06%	7,03%	15,26%
Benchmark	21,2%	17,57%	10,5%	12,69%	15,23%

Data inizio operatività:

23/05/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

1.328.225.614,00

Valore quota a fine anno*:

25,01

Quota parte**:

73%

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.

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.

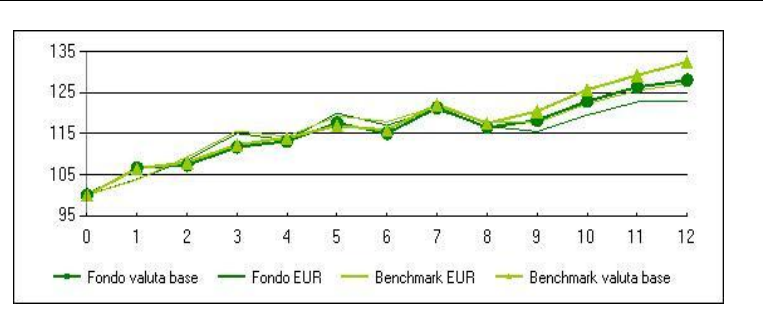
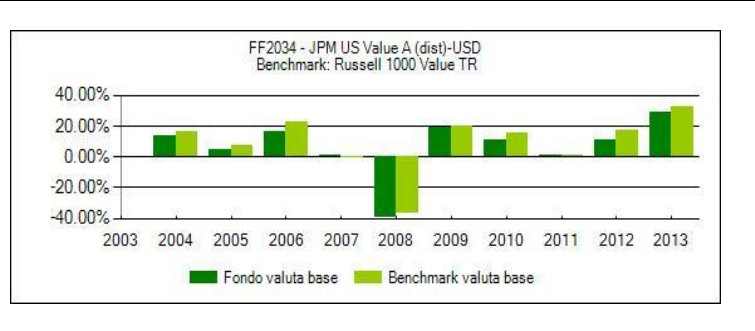
FF2034 - JPM US Value A (dist)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	28,03%	19,14%	12,61%	12,13%	13,37%
Benchmark	32,53%	24,79%	16,06%	15,92%	16,67%

Data inizio operatività: 20/10/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.312.570.353,00
 Valore quota a fine anno*: 21,20
 Quota parte**: 73%

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.

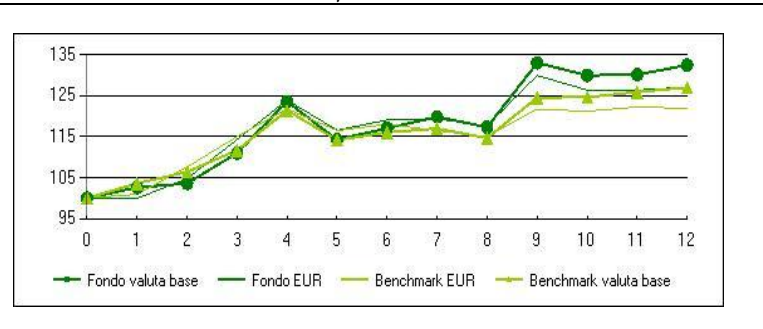
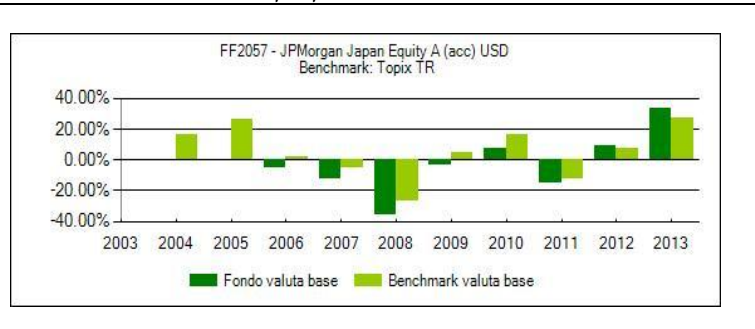
FF2057 - JPMorgan Japan Equity A (acc) USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	32,47%	19,91%	7,06%	7,07%	4,93%
Benchmark	27,03%	16,88%	6,13%	8,49%	7,74%

Data inizio operatività: 31/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 843.292.574,00
 Valore quota a fine anno*: 10,30
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management (Japan) 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.

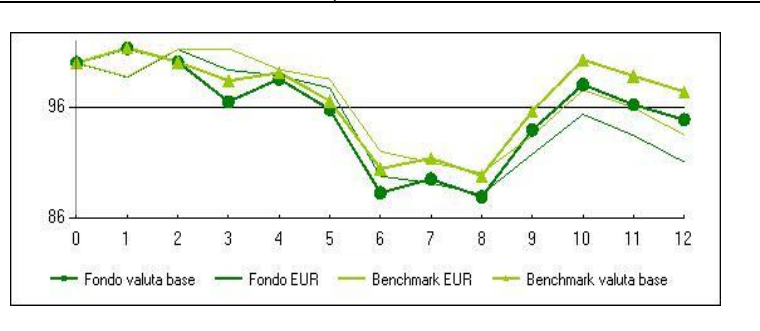
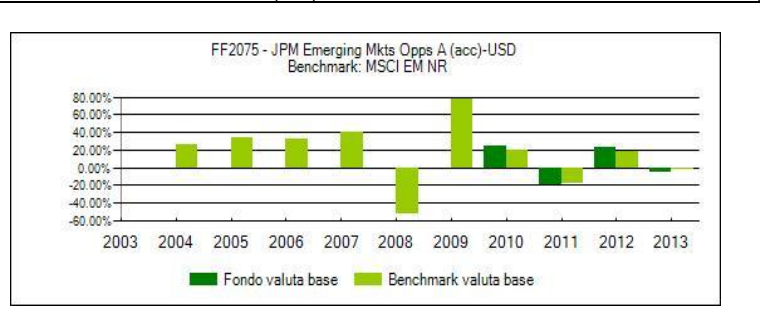
FF2075 - JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-5,15%	7,91%	-1,94%	4,02%	-
Benchmark	-2,6%	7,31%	-2,06%	2,8%	14,79%

Data inizio operatività:

23/10/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

2.510.398.074,00

Valore quota a fine anno*:

239,66

Quota parte**:

73%

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.

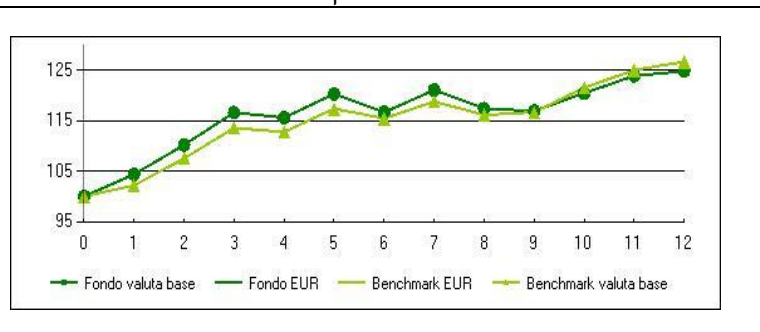
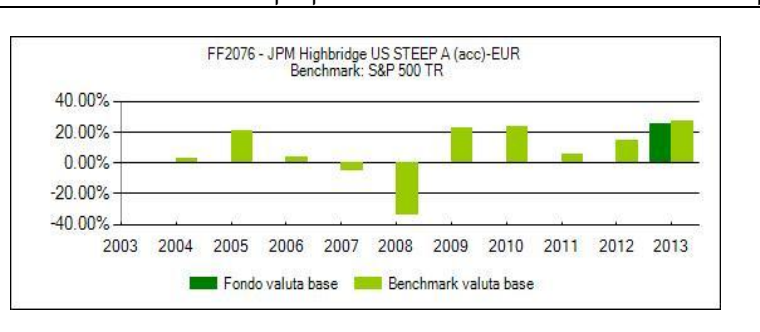
FF2076 - JPM Highbridge US STEEP A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	24,77%	-	-	-	-
Benchmark	26,67%	20,28%	15,15%	17,08%	18,15%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

11/07/2012

Data inizio operatività:

07/02/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

2.566.011.301,00

Valore quota a fine anno*:

12,07

Quota parte**:

73%

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.

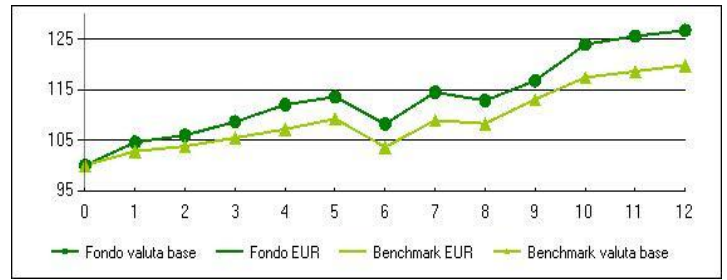
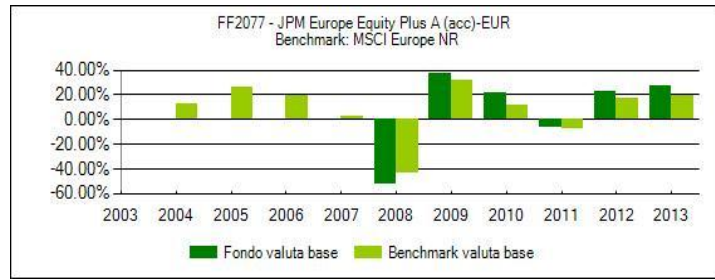
FF2077 - JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	26,71%	24,44%	13,25%	15,14%	19,04%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività: 25/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.331.082.419,00
 Valore quota a fine anno*: 12,27
 Quota parte**: 73%

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.

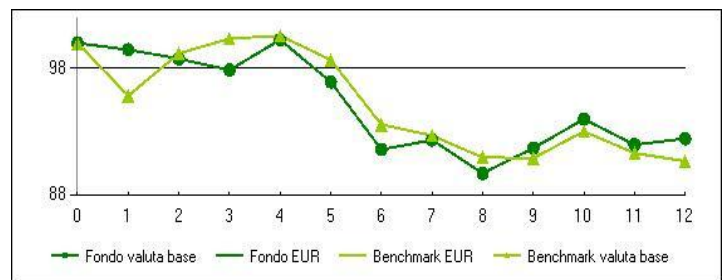
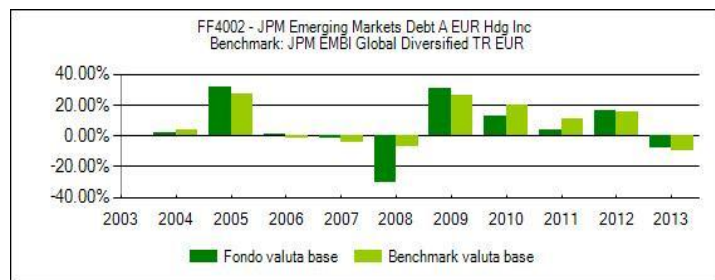
FF4002 - JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-7,58%	3,65%	3,71%	5,73%	10,2%
Benchmark	-9,35%	2,39%	5,16%	8,7%	11,91%

Data inizio operatività: 14/03/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.028.801.460,00
 Valore quota a fine anno*: 9,17
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF 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.

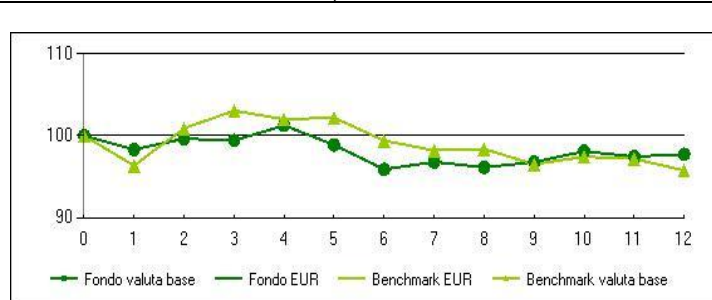
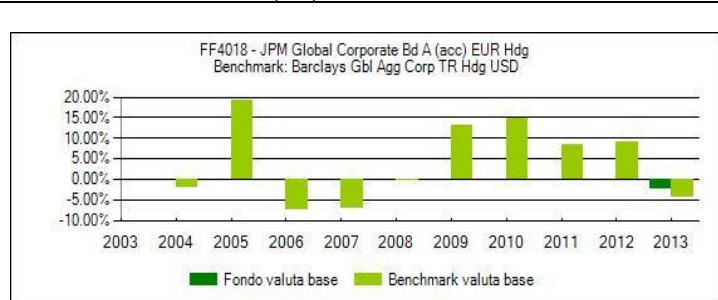
FF4018 - JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-2,28%	-	-	-	-
Benchmark	-4,25%	2,26%	4,23%	6,75%	7,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
30/04/2012

Data inizio operatività:

27/02/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

2.028.923.310,00

Valore quota a fine anno*:

11,46

Quota parte**:

73%

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.

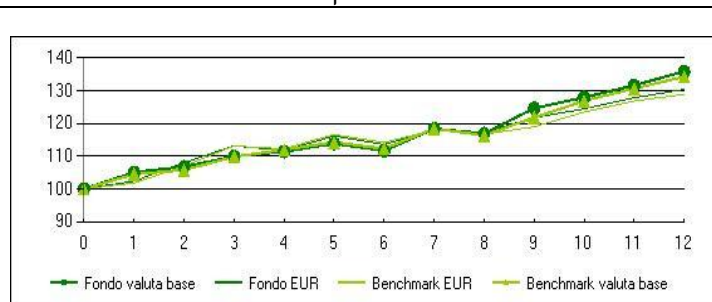
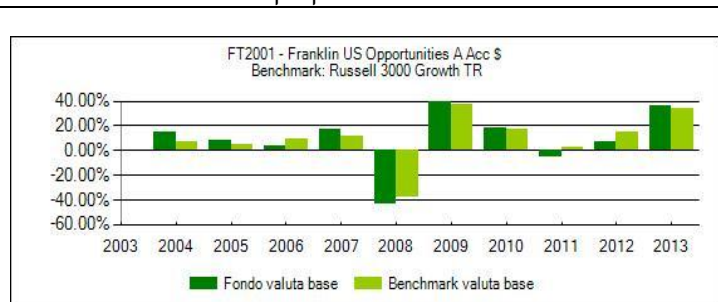
FT2001 - Franklin US Opportunities A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	35,83%	20,64%	11,09%	12,84%	17,61%
Benchmark	34,23%	24,35%	16,47%	16,76%	20,56%

Data inizio operatività:

03/04/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

3.659.469.466,00

Valore quota a fine anno*:

10,88

Quota parte**:

73%

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.

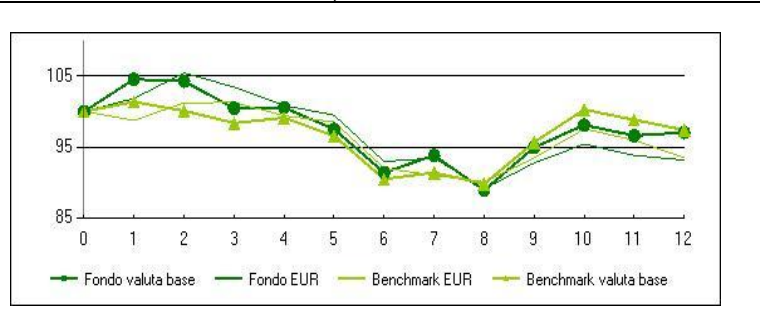
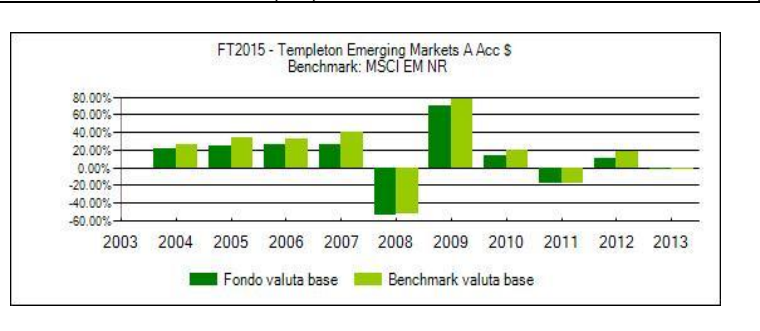
FT2015 - Templeton Emerging Markets A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-2,97%	3,11%	-4,23%	-0,06%	10,97%
Benchmark	-2,6%	7,31%	-2,06%	2,8%	14,79%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.200.914.173,00
 Valore quota a fine anno*: 36,78
 Quota parte**: 73%

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.

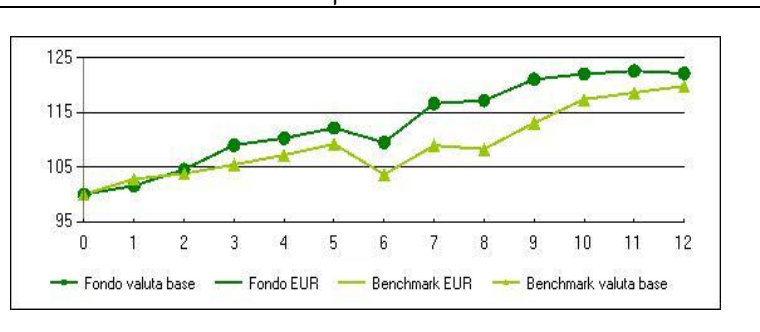
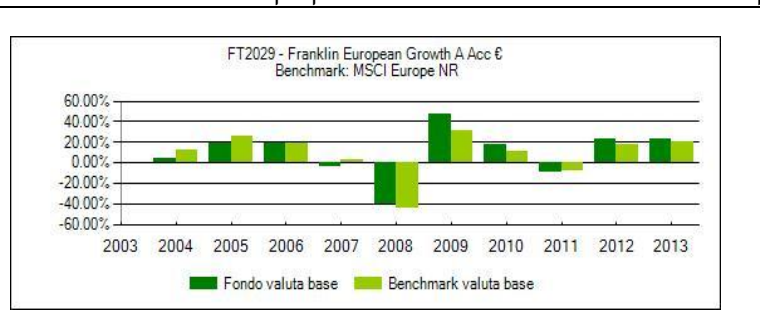
FT2029 - Franklin European Growth A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	22,12%	22,35%	10,8%	12,46%	18,63%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività: 29/12/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.371.439.732,00
 Valore quota a fine anno*: 14,48
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FRANKLIN TEMPLETON 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.

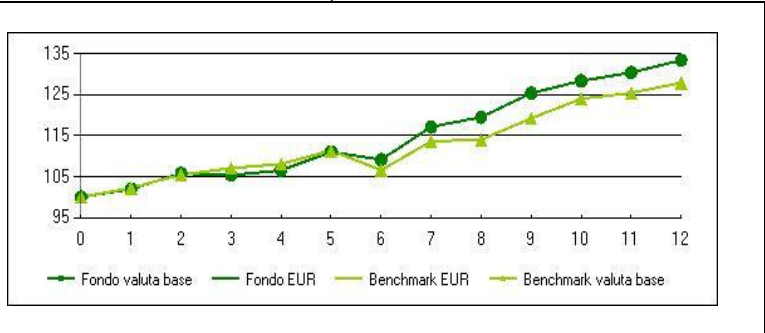
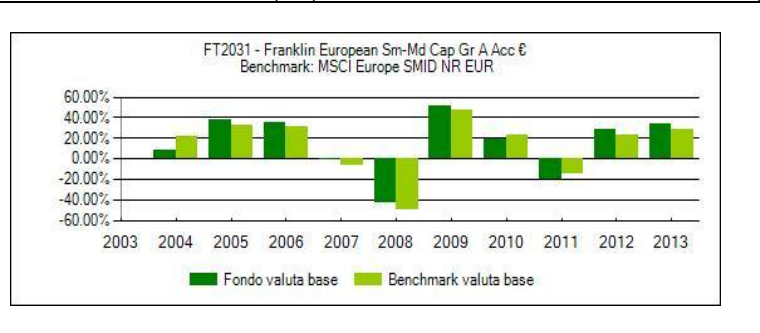
FT2031 - Franklin European Sm-Md Cap Gr A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe SMID NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	33,4%	30,59%	11,26%	12,98%	19,62%
Benchmark	27,94%	25,58%	10,18%	13,4%	19,55%

Data inizio operatività: 03/12/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 881.604.395,00
 Valore quota a fine anno*: 31,43
 Quota parte**: 73%

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.

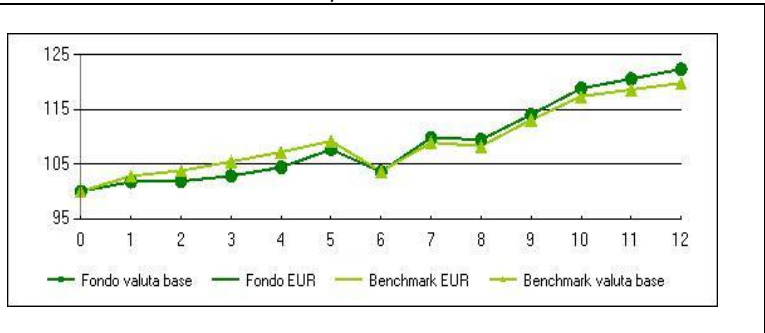
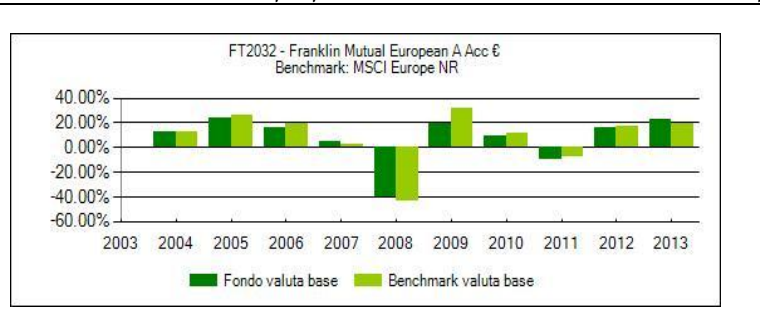
FT2032 - Franklin Mutual European A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	22,34%	18,93%	8,35%	8,65%	10,57%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.236.344.036,00
 Valore quota a fine anno*: 22,87
 Quota parte**: 73%

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.

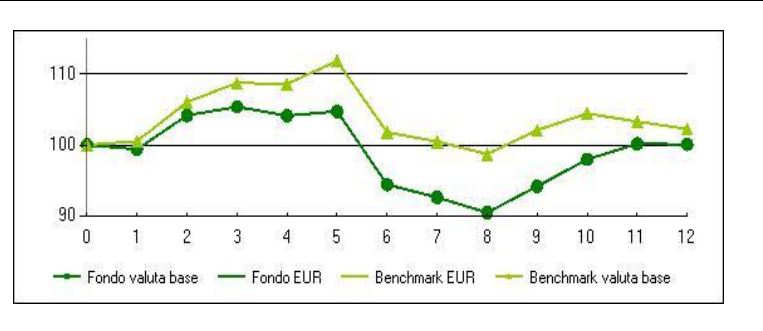
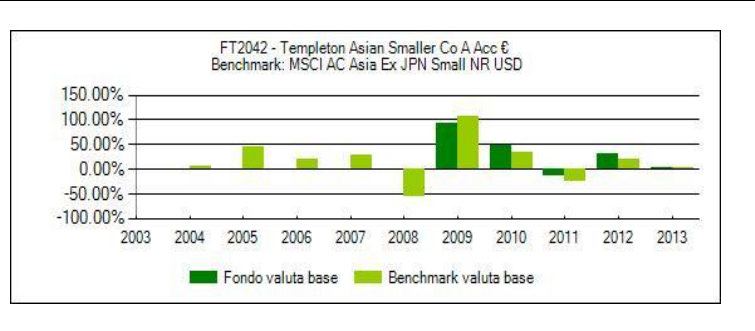
FT2042 - Templeton Asian Smaller Co A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex JPN Small NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,06%	14,59%	3,99%	13,46%	25,74%
Benchmark	2,27%	11,02%	-2,34%	5,49%	20,63%

Data inizio operatività: 14/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 759.840.114,00
 Valore quota a fine anno*: 35,35
 Quota parte**: 73%

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.

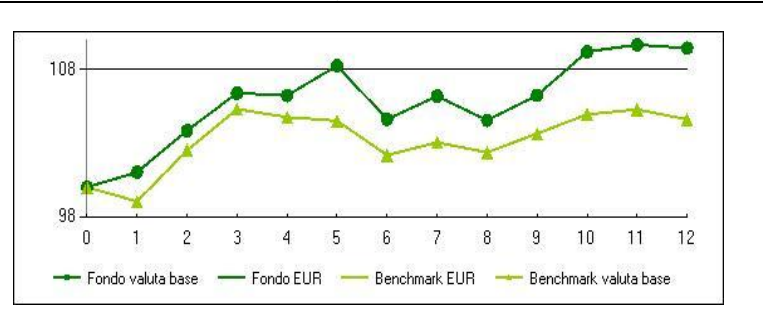
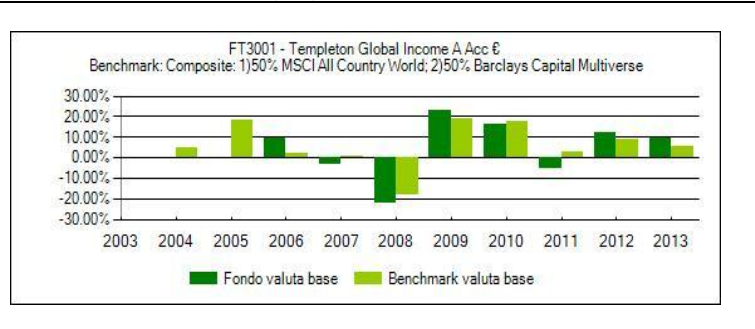
FT3001 - Templeton Global Income A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1)50% MSCI All Country World; 2)50% Barclays Capital Multiverse

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,42%	10,72%	5,1%	7,72%	10,52%
Benchmark	5,53%	7,12%	5,65%	8,51%	10,47%

Data inizio operatività: 27/05/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 793.477.804,00
 Valore quota a fine anno*: 17,17
 Quota parte**: 73%

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.

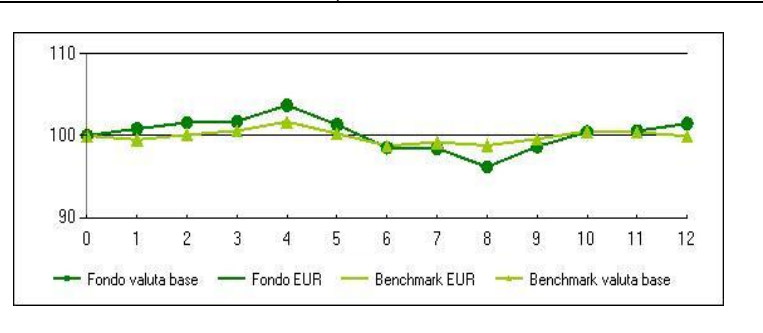
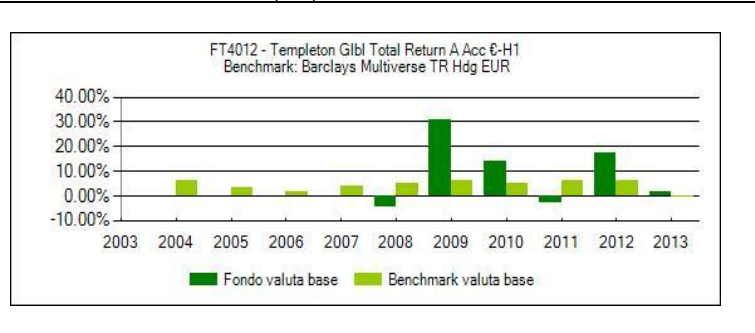
FT4012 - Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Multiverse TR HdG EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,46%	8,95%	4,86%	7,06%	11,36%
Benchmark	-0,05%	2,92%	3,92%	4,2%	4,61%

Data inizio operatività: 10/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 28.678.190.191,00
 Valore quota a fine anno*: 21,03
 Quota parte**: 73%

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.

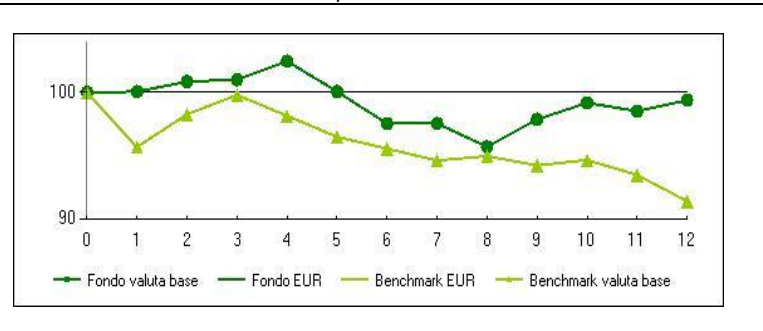
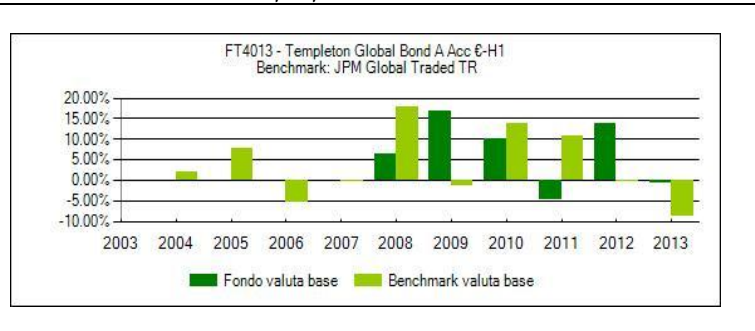
FT4013 - Templeton Global Bond A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,62%	6,22%	2,44%	4,25%	6,59%
Benchmark	-8,62%	-4,53%	0,33%	3,54%	2,56%

Data inizio operatività: 10/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 32.520.061.034,00
 Valore quota a fine anno*: 20,77
 Quota parte**: 73%

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.

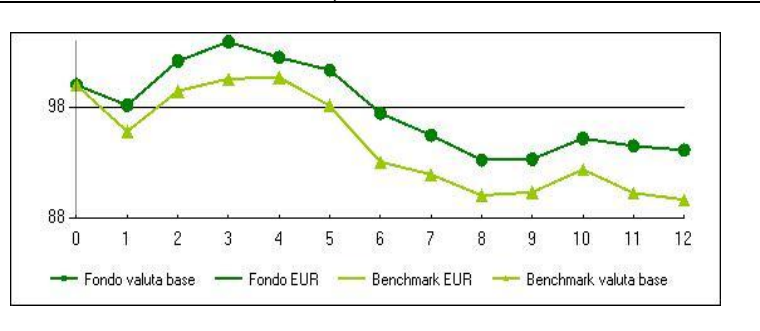
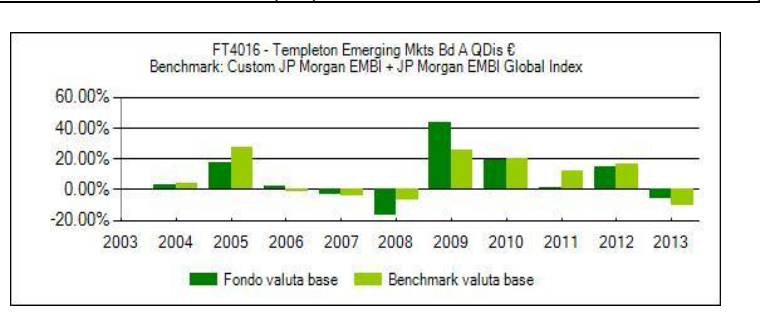
FT4016 - Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Custom JP Morgan EMBI + JP Morgan EMBI Global Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,9%	3,73%	2,56%	6,52%	12,93%
Benchmark	-10,38%	2,08%	5,32%	8,78%	11,89%

Data inizio operatività: 05/07/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.951.893.505,00
 Valore quota a fine anno*: 14,40
 Quota parte**: 73%

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.

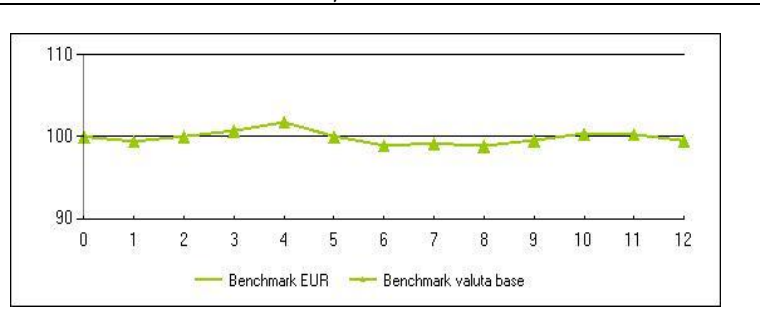
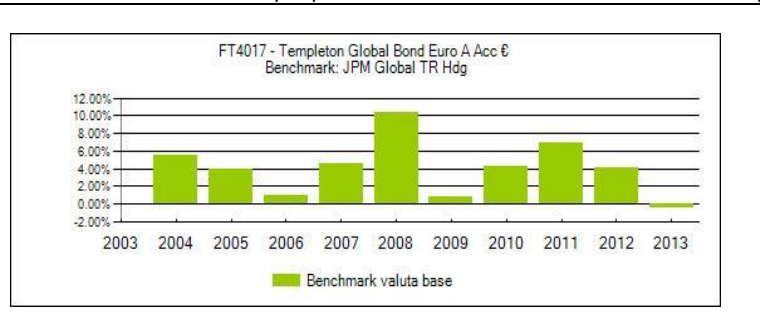
FT4017 - Templeton Global Bond Euro A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-0,49%	1,76%	3,45%	3,66%	3,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2013

Data inizio operatività: 29/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 753.058.911,00
 Valore quota a fine anno*: 14,87
 Quota parte**: 73%

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.

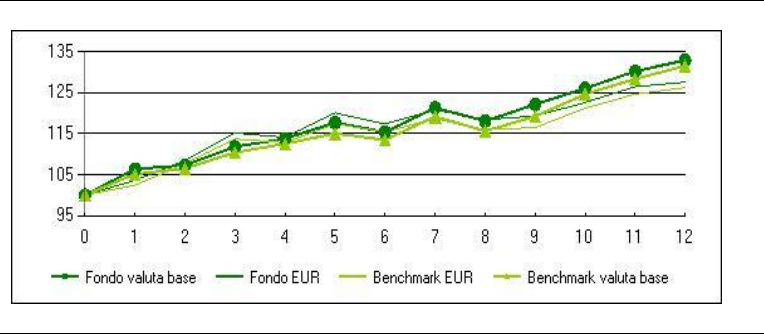
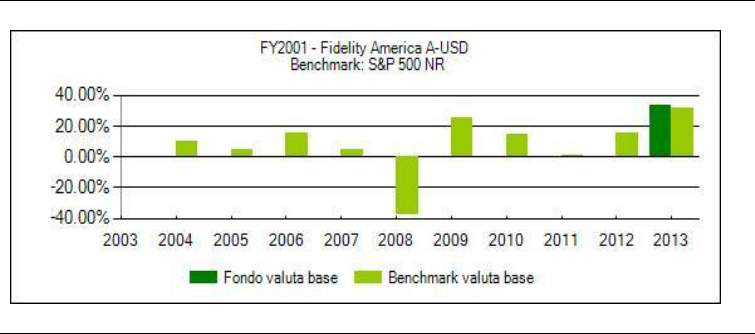
FY2001 - Fidelity America A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	32,92%	-	-	-	-
Benchmark	31,55%	23,11%	15,43%	15,16%	17,17%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

4.334.680.004,00

Valore quota a fine anno*:

7,63

Quota parte**:

73%

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.

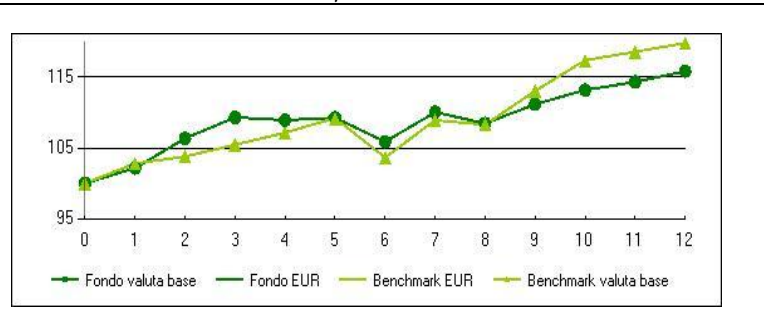
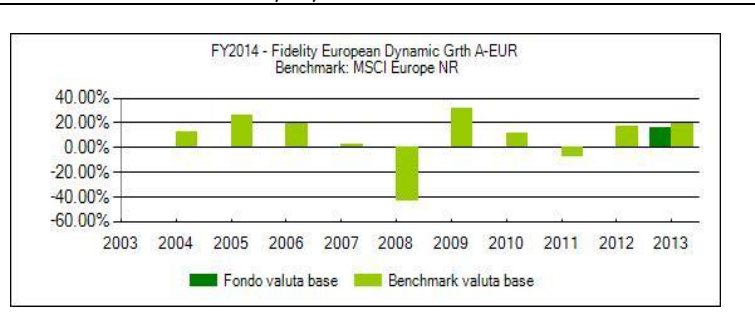
FY2014 - Fidelity European Dynamic Grth A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	15,83%	-	-	-	-
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

09/02/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

686.565.057,00

Valore quota a fine anno*:

36,58

Quota parte**:

73%

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.

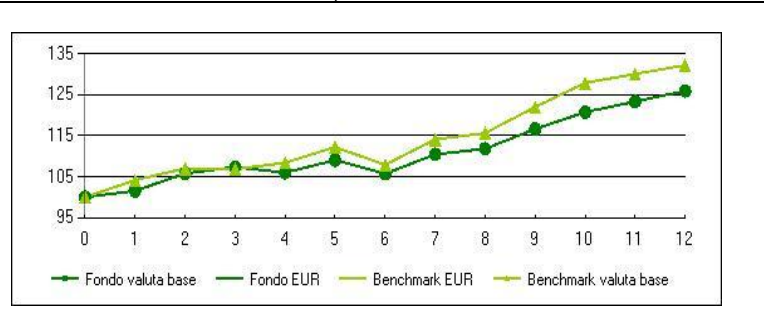
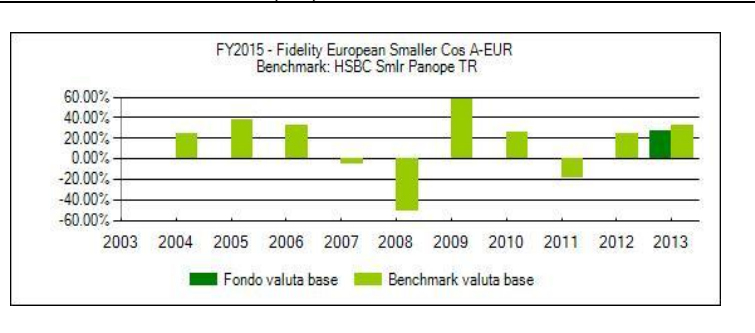
FY2015 - Fidelity European Smaller Cos A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	25,92%	-	-	-	-
Benchmark	32,2%	28,02%	10,15%	13,84%	21,65%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

28/12/1995

Patrimonio netto a fine anno*:

1.135.226.357,00

Valore quota a fine anno*:

34,88

Quota parte**:

73%

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.

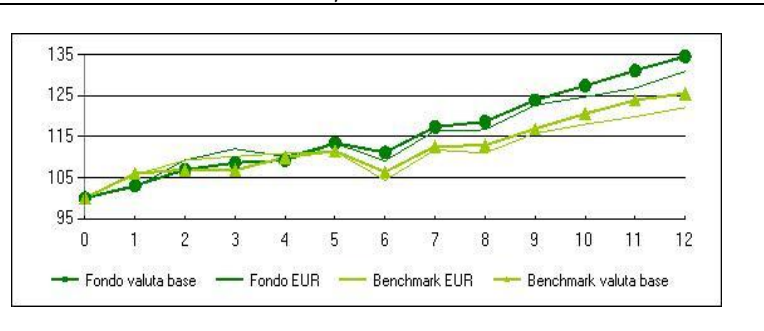
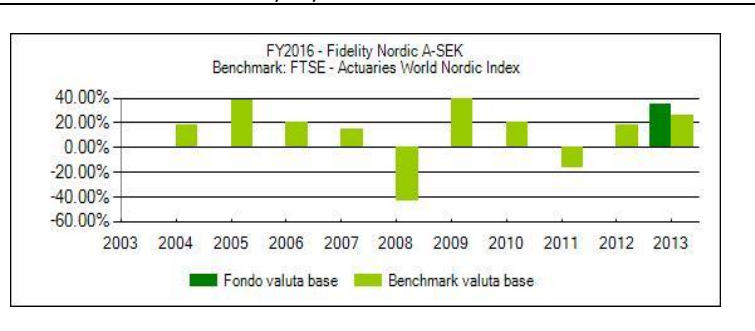
FY2016 - Fidelity Nordic A-SEK

Valuta base: **SEK**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE - Actuaries World Nordic Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	34,58%	-	-	-	-
Benchmark	25,55%	21,85%	7,52%	10,5%	15,71%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

3.294.311.243,00

Valore quota a fine anno*:

814,90

Quota parte**:

73%

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.

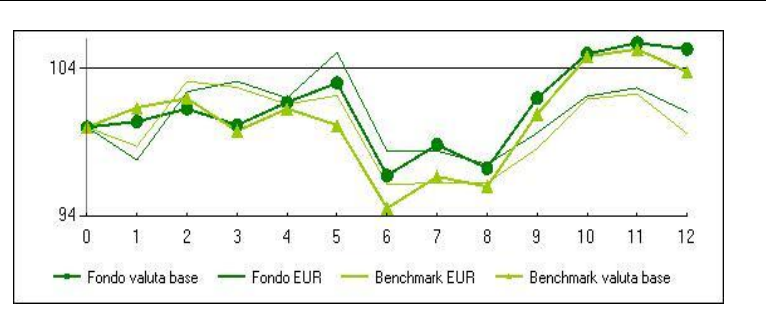
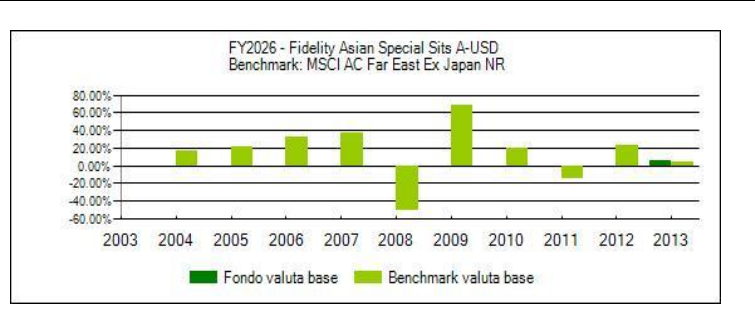
FY2026 - Fidelity Asian Special Sits A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	5,28%	-	-	-	-
Benchmark	3,76%	12,52%	2,57%	6,55%	16,83%

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

Data inizio operatività:

03/10/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

1.408.764.264,00

Valore quota a fine anno*:

34,86

Quota parte**:

73%

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.

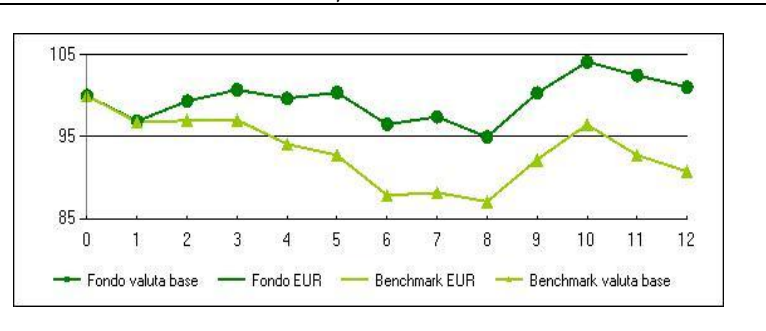
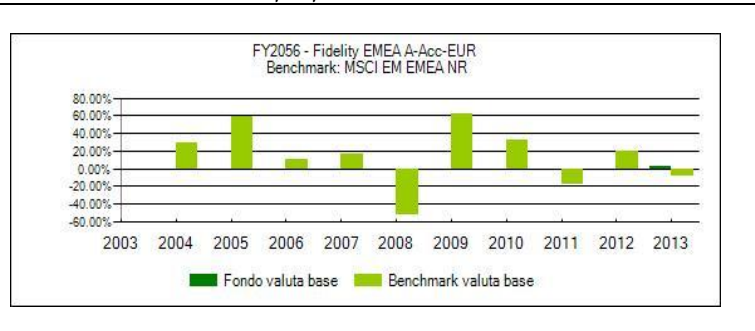
FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	1,02%	-	-	-	-
Benchmark	-9,26%	4,35%	-3,59%	4,31%	13,97%

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

Data inizio operatività:

11/06/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

834.374.148,00

Valore quota a fine anno*:

15,06

Quota parte**:

73%

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.

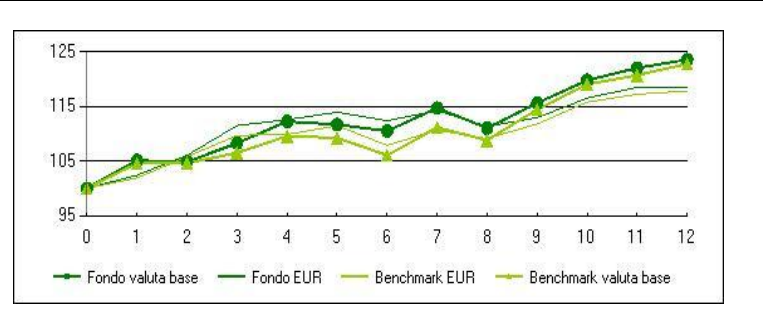
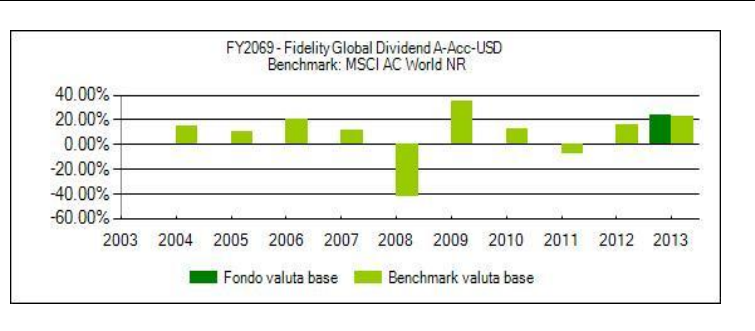
FY2069 - Fidelity Global Dividend A-Acc-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,55%	-	-	-	-
Benchmark	22,8%	19,42%	9,73%	10,46%	14,92%

Data inizio operatività: 04/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.897.319.428,00
 Valore quota a fine anno*: 13,59
 Quota parte**: 73%

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.

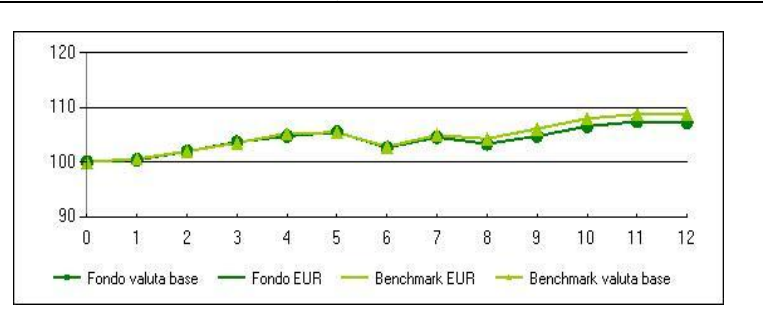
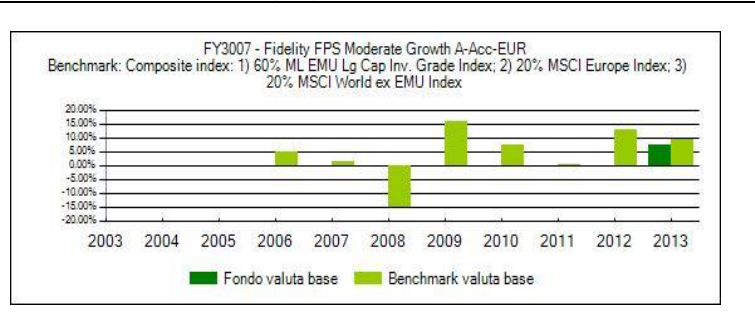
FY3007 - Fidelity FPS Moderate Growth A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 60% ML EMU Lg Cap Inv. Grade Index; 2) 20% MSCI Europe Index; 3) 20% MSCI World ex EMU Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,24%	-	-	-	-
Benchmark	9,3%	11,18%	7,35%	7,37%	8,99%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012
 Data inizio operatività: 03/07/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 112.141.067,00
 Valore quota a fine anno*: 12,23
 Quota parte**: 73%

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.

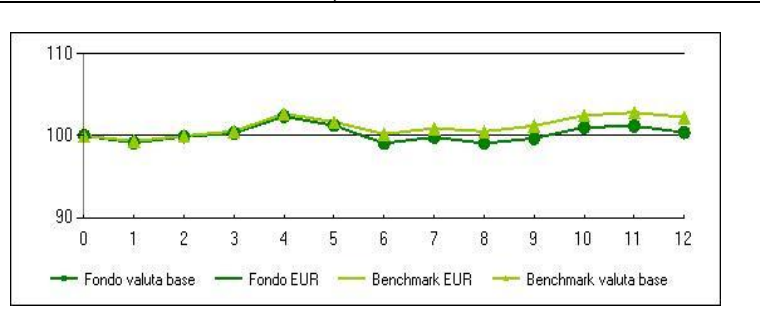
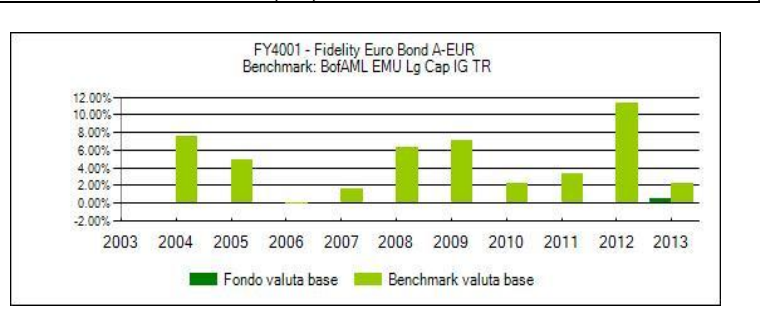
FY4001 - Fidelity Euro Bond A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Lg Cap IG TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,38%	-	-	-	-
Benchmark	2,26%	6,66%	5,53%	4,67%	5,13%

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

Data inizio operatività:

22/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

651.588.744,00

Valore quota a fine anno*:

12,25

Quota parte**:

73%

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.

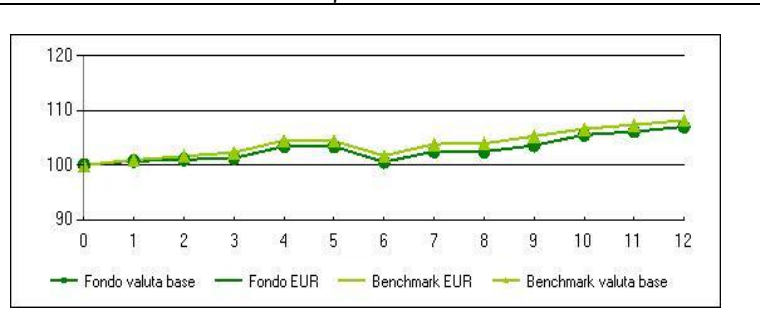
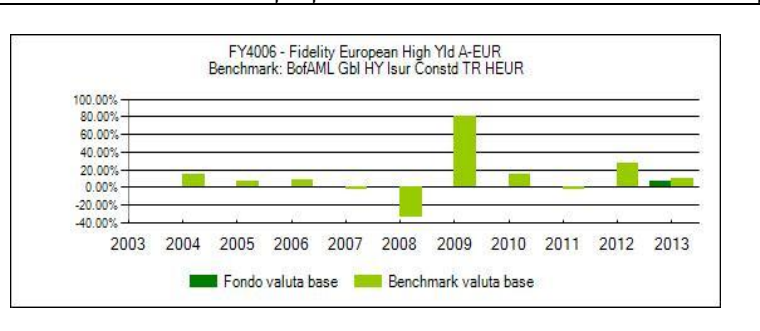
FY4006 - Fidelity European High Yld A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	6,99%	-	-	-	-
Benchmark	9,28%	17,64%	10,43%	11,37%	22,75%

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

Data inizio operatività:

26/06/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

3.323.225.837,00

Valore quota a fine anno*:

10,25

Quota parte**:

73%

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.

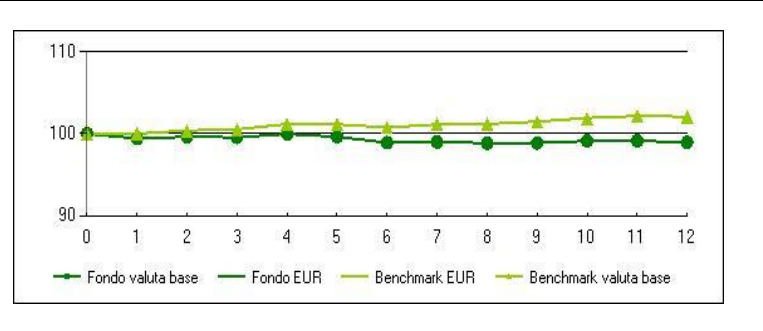
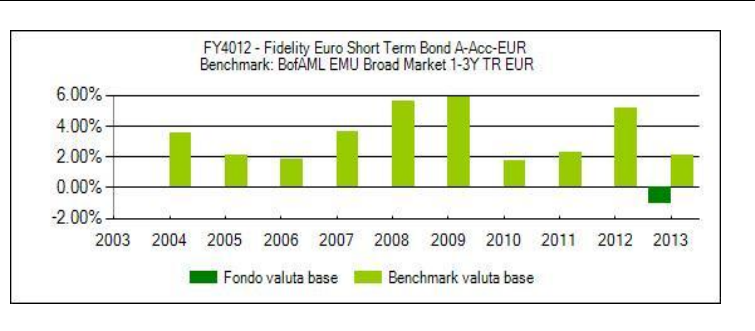
FY4012 - Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-1,07%	-	-	-	-
Benchmark	2,08%	3,59%	3,16%	2,81%	3,42%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

10/03/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

560.815.747,00

Valore quota a fine anno*:

24,46

Quota parte**:

73%

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.

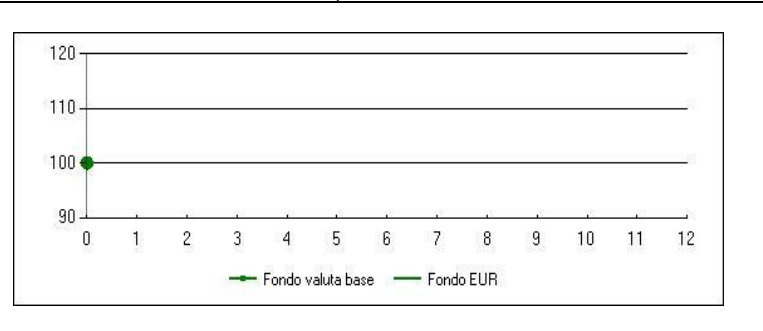
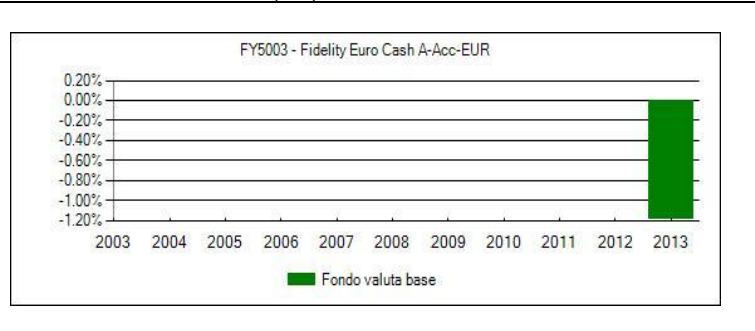
FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-1,19%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

204.708.762,00

Valore quota a fine anno*:

10,88

Quota parte**:

73%

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.

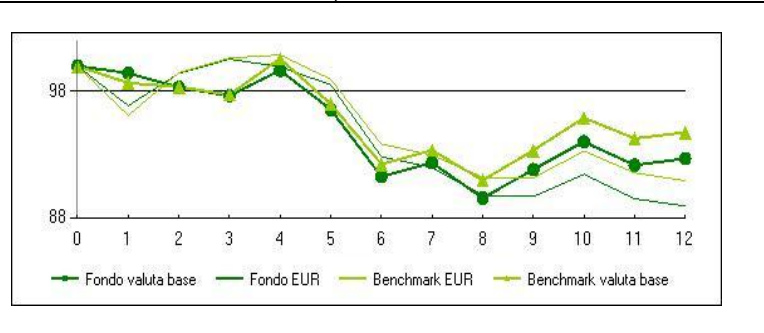
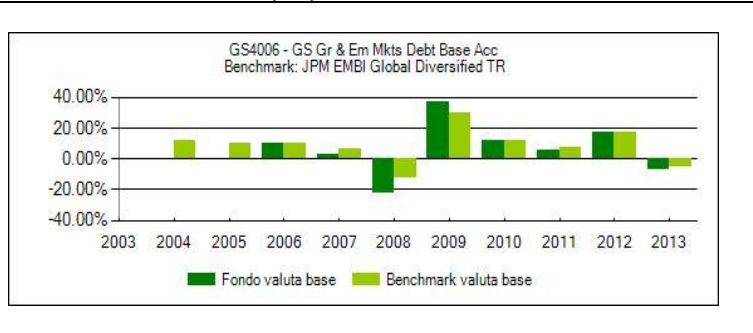
GS4006 - GS Gr & Em Mkts Debt Base Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-7,34%	4,15%	4,56%	6,24%	11,67%
Benchmark	-5,25%	5,49%	6,1%	7,6%	11,72%

Data inizio operatività: 14/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.571.268.841,00
 Valore quota a fine anno*: 17,62
 Quota parte**: 73%

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.

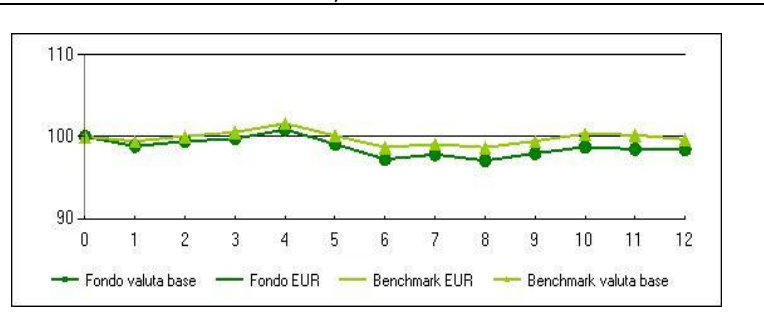
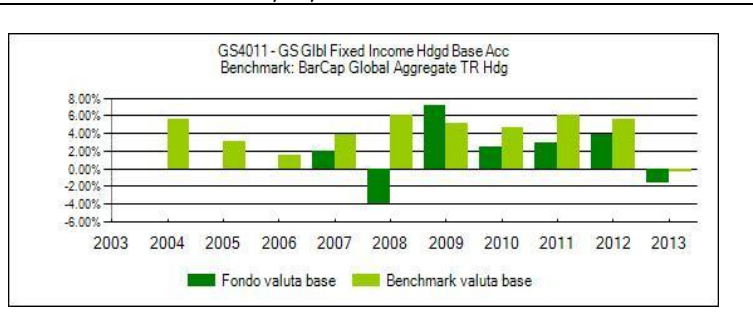
GS4011 - GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR Hdgd

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,6%	1,01%	1,61%	1,81%	2,84%
Benchmark	-0,33%	2,56%	3,71%	3,95%	4,19%

Data inizio operatività: 14/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 278.025.350,00
 Valore quota a fine anno*: 12,73
 Quota parte**: 73%

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.

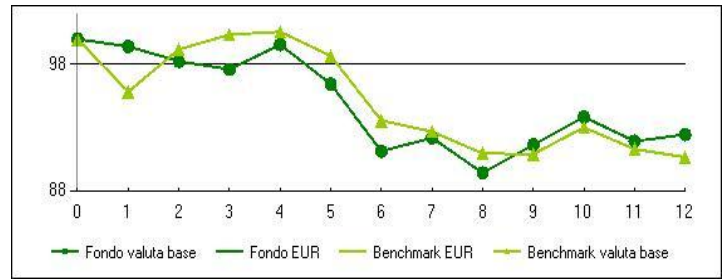
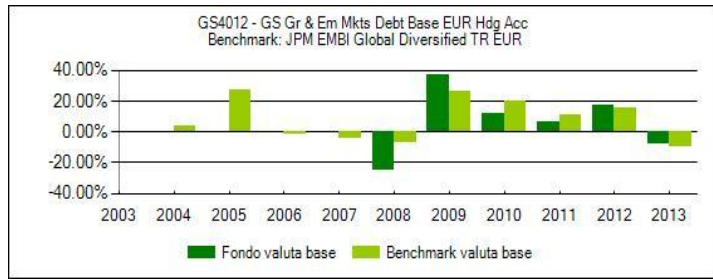
GS4012 - GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-7,57%	3,86%	4,56%	6,27%	11,72%
Benchmark	-9,35%	2,39%	5,16%	8,7%	11,91%

Data inizio operatività: 12/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.882.528.769,00
 Valore quota a fine anno*: 14,32
 Quota parte**: 73%

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.

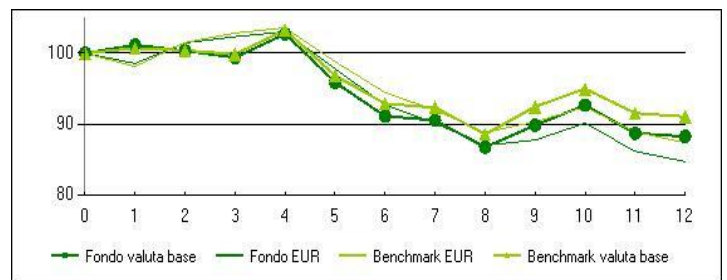
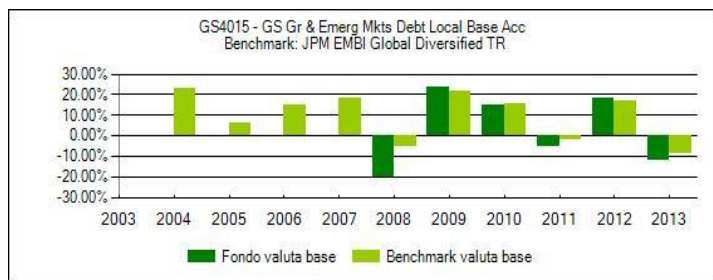
GS4015 - GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-11,78%	1,99%	-0,59%	2,97%	6,7%
Benchmark	-8,98%	3,09%	1,45%	4,83%	8,06%

Data inizio operatività: 29/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.433.273.051,00
 Valore quota a fine anno*: 12,53
 Quota parte**: 73%

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.

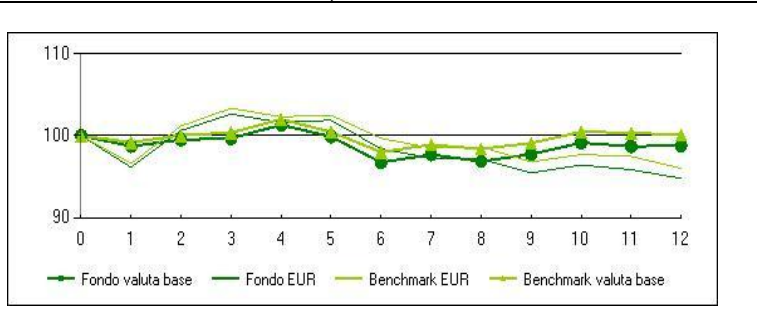
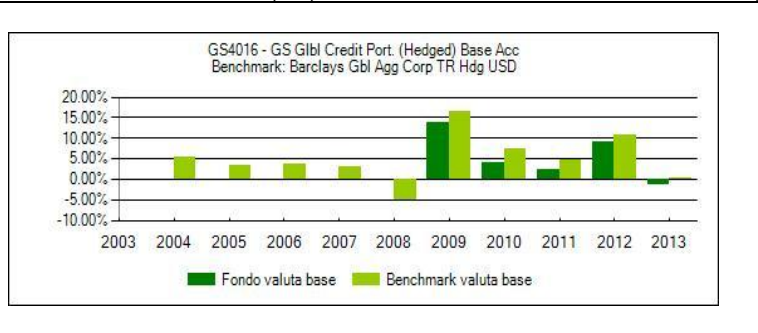
GS4016 - GS Gbl Credit Port. (Hedged) Base Acc

 Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-1,22%	3,79%	3,34%	3,52%	5,43%
Benchmark	0,07%	5,36%	5,17%	5,68%	7,78%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/12/2008

Data inizio operatività:

26/01/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

904.833.417,00

Valore quota a fine anno*:

12,95

Quota parte**:

73%

 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.

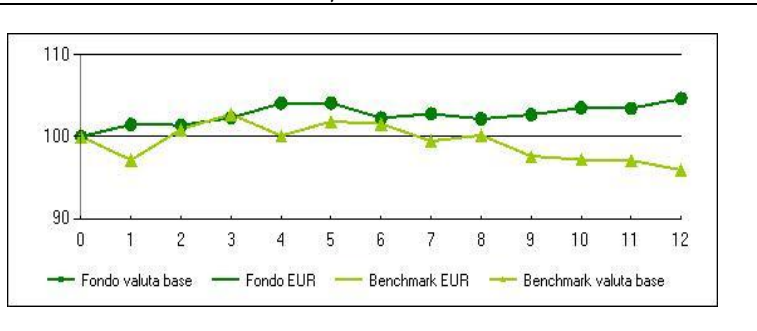
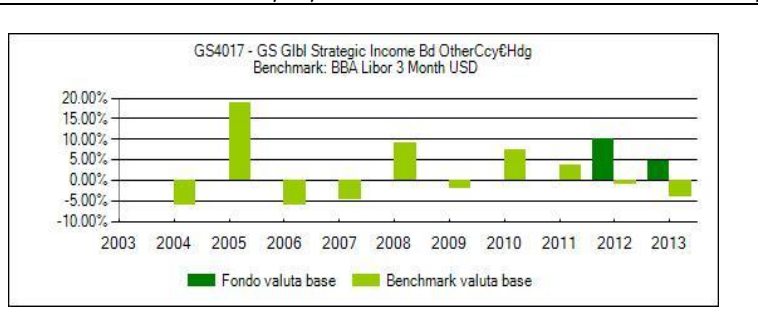
GS4017 - GS Gbl Strategic Income Bd OtherCcy€Hdg

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BBA Libor 3 Month USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,64%	7,2%	-	-	-
Benchmark	-4,05%	-2,55%	-0,54%	1,37%	0,66%

Data inizio operatività:

06/04/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

2.205.647.527,00

Valore quota a fine anno*:

115,55

Quota parte**:

73%

 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.

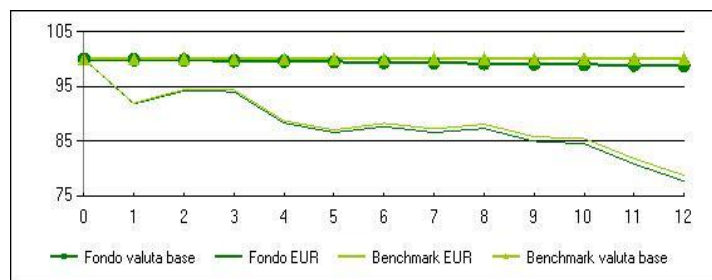
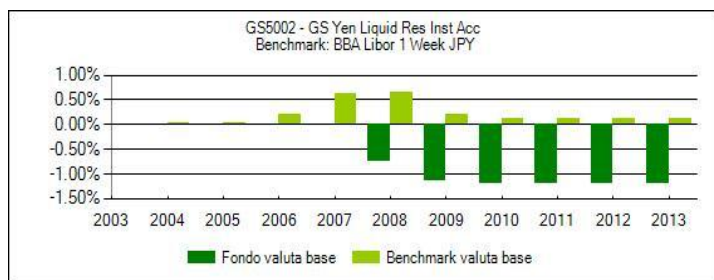
GS5002 - GS Yen Liquid Res Inst Acc

Valuta base: **Jpy**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BBA Libor 1 Week JPY

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,19%	-1,18%
Benchmark	0,13%	0,12%	0,12%	0,12%	0,14%

Data inizio operatività: 01/05/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 23.862.036.919,00
 Valore quota a fine anno*: 10,084,26
 Quota parte**: 73%

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.

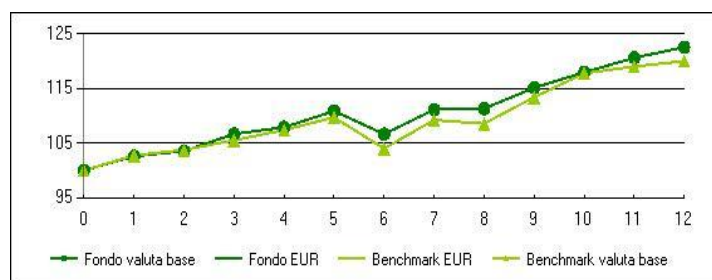
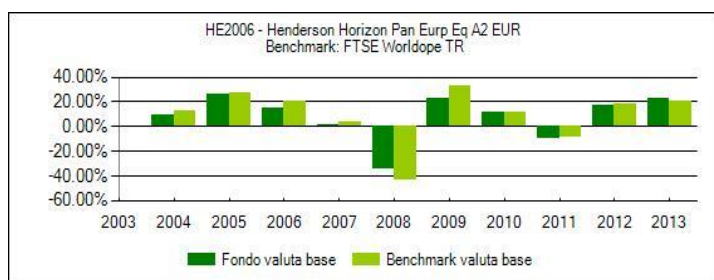
HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	22,51%	19,65%	8,98%	9,45%	11,88%
Benchmark	19,99%	19,38%	9,25%	9,86%	14,17%

Data inizio operatività: 19/11/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.899.161.602,00
 Valore quota a fine anno*: 22,73
 Quota parte**: 73%

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.

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.

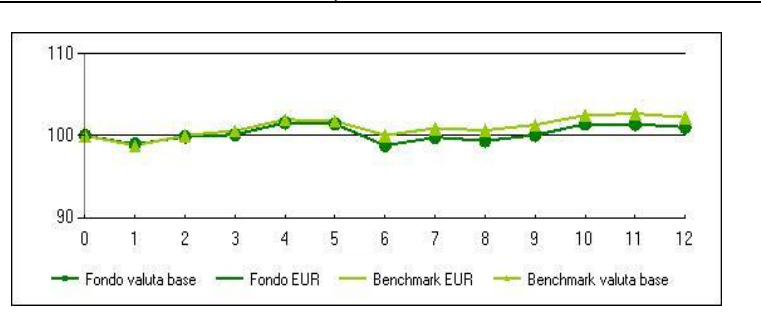
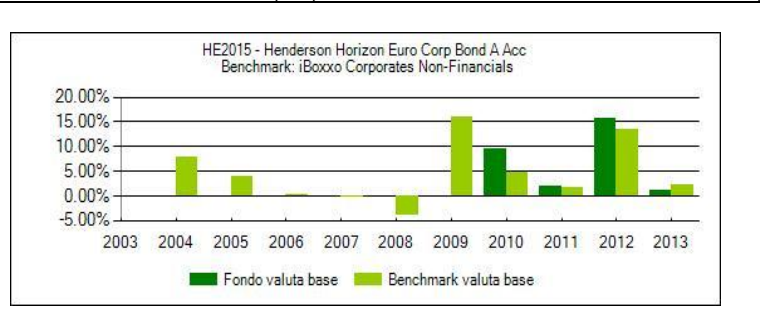
HE2015 - Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : iBoxx Corporates Non-Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,02%	7,97%	5,86%	6,73%	-
Benchmark	2,24%	7,76%	5,71%	5,46%	7,5%

Data inizio operatività: 18/12/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.626.329.557,00
 Valore quota a fine anno*: 137,68
 Quota parte**: 73%

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.

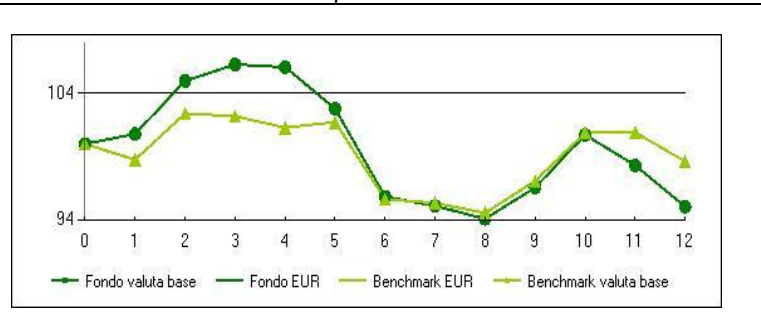
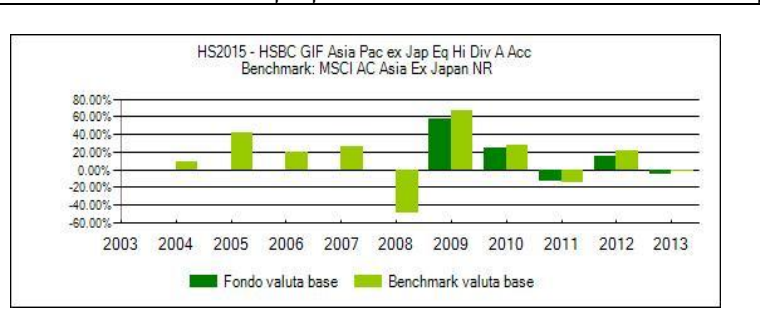
HS2015 - HSBC GIF Asia Pac ex Jap Eq Hi Div A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-4,99%	4,13%	-1,74%	4,01%	12,73%
Benchmark	-1,38%	9%	0,51%	6,76%	16,71%

Data inizio operatività: 05/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 117.962.318,00
 Valore quota a fine anno*: 14,89
 Quota parte**: 73%

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

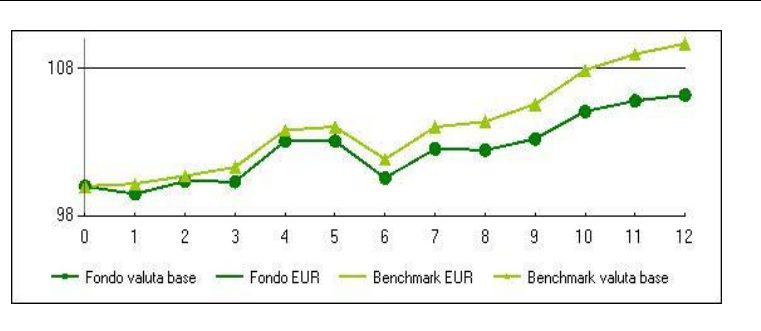
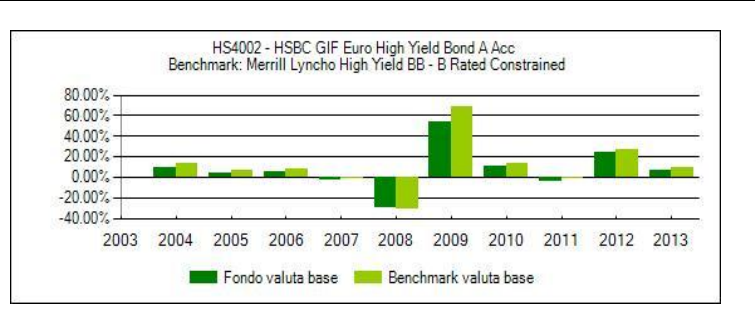
HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lyncho 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	6,18%	14,83%	8,23%	8,94%	16,63%
Benchmark	9,68%	17,7%	10,89%	11,42%	20,99%

Data inizio operatività: 07/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.756.705.153,00
 Valore quota a fine anno*: 35,30
 Quota parte**: 73%

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.

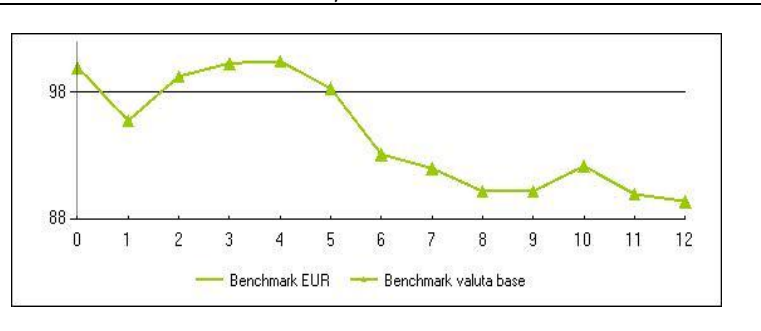
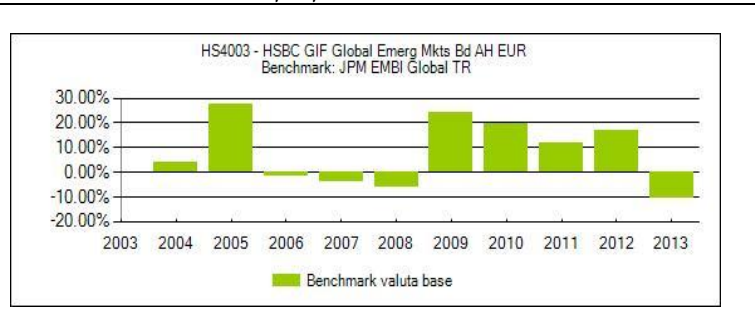
HS4003 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AH EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-10,62%	2,14%	5,35%	8,8%	11,71%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/09/2013

Data inizio operatività: 25/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.859.720.016,00
 Valore quota a fine anno*: 13,73
 Quota parte**: 73%

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.

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.

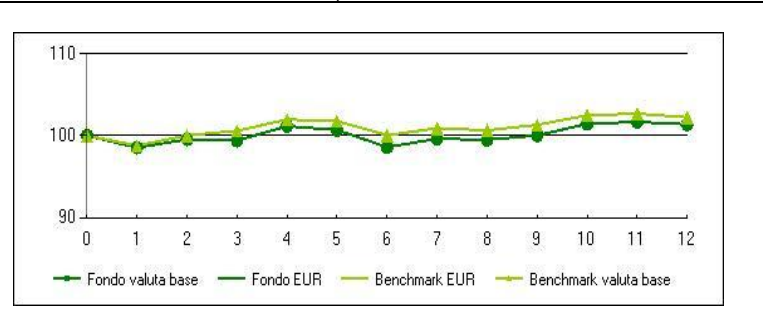
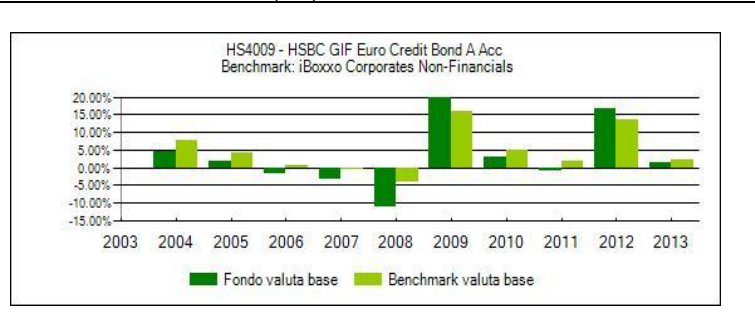
HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : iBoxx Corporates Non-Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,37%	8,57%	5,35%	4,77%	7,54%
Benchmark	2,24%	7,76%	5,71%	5,46%	7,5%

Data inizio operatività: 19/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 475.149.882,00
 Valore quota a fine anno*: 23,86
 Quota parte**: 73%

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.

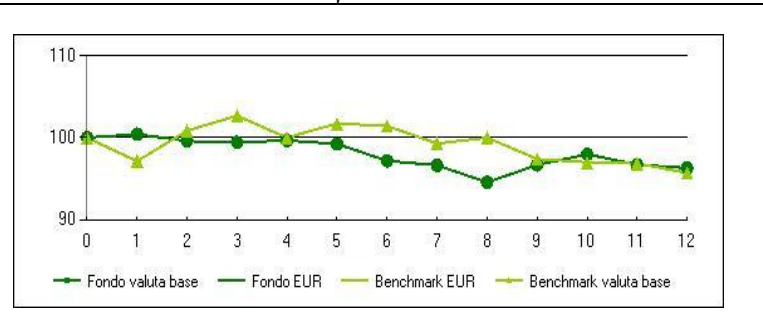
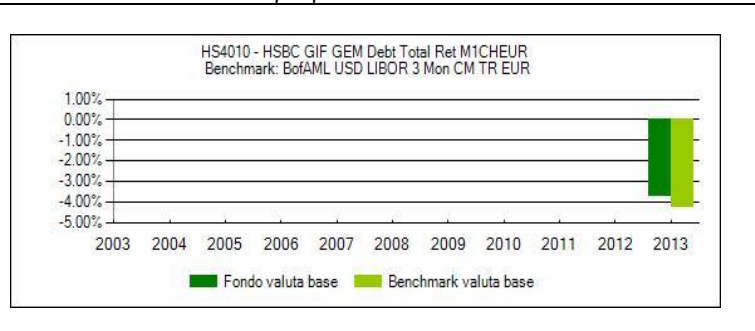
HS4010 - HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML USD LIBOR 3 Mon CM TR EUR

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

Data inizio operatività: 14/11/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.688.384.311,00
 Valore quota a fine anno*: 9,79
 Quota parte**: 73%

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.

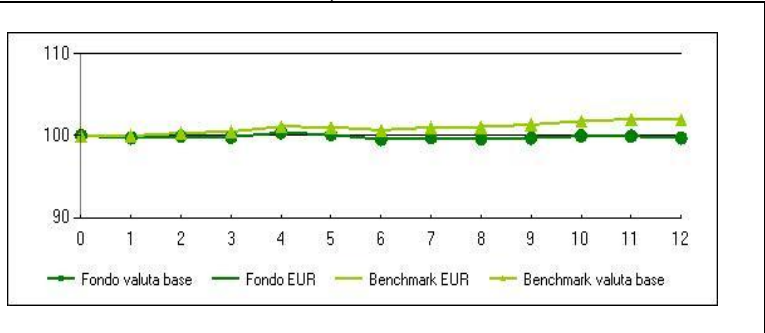
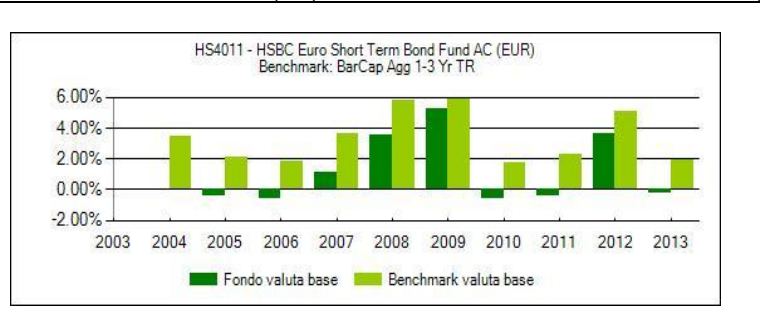
HS4011 - HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 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	-0,3%	1,59%	0,92%	0,54%	1,44%
Benchmark	1,96%	3,48%	3,08%	2,74%	3,35%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/04/2004

Data inizio operatività:

18/12/1992

Patrimonio netto a fine anno*:

607.928.453,00

Valore quota a fine anno*:

328,58

Quota parte**:

73%

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.

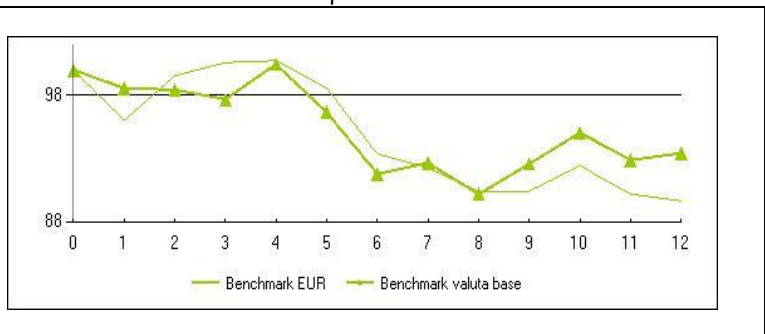
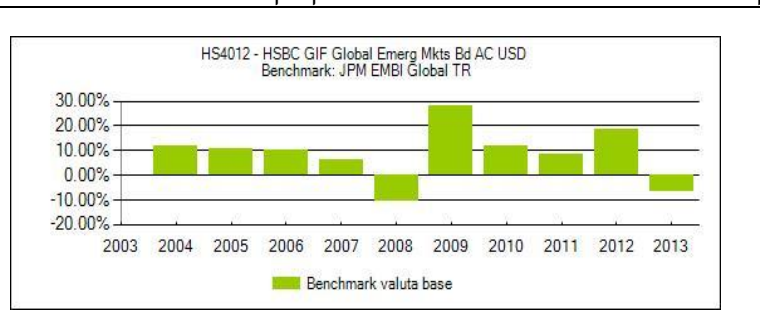
HS4012 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-6,58%	5,23%	6,3%	7,7%	11,52%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

16/09/2013

Data inizio operatività:

07/01/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

2.540.115.301,00

Valore quota a fine anno*:

245,95

Quota parte**:

73%

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.

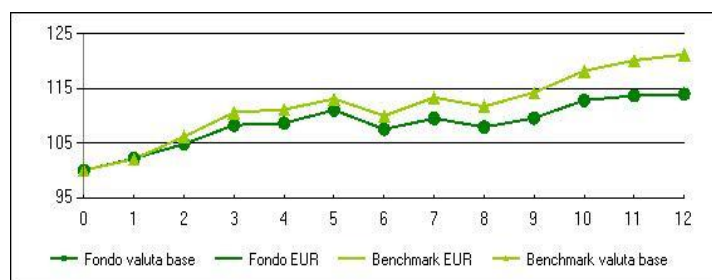
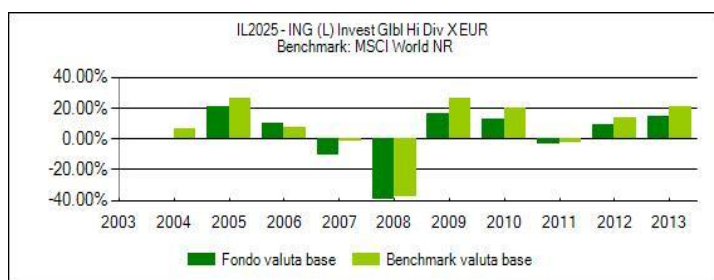
IL2025 - ING (L) Invest Gbl Hi Div X EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	13,91%	11,24%	6,08%	7,6%	9,26%
Benchmark	21,2%	17,57%	10,5%	12,69%	15,23%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/03/2004

Data inizio operatività:

22/05/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

453.258.839,00

Valore quota a fine anno*:

304,36

Quota parte**:

73%

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

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.

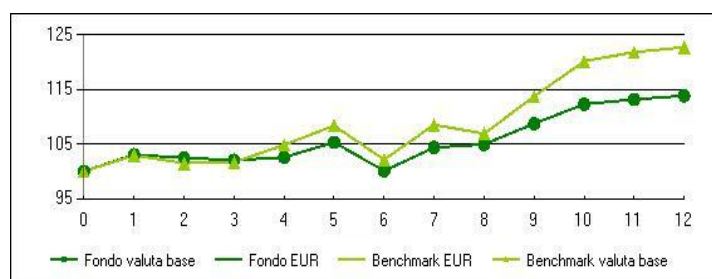
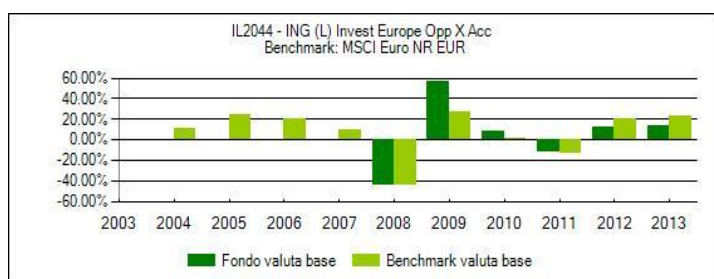
IL2044 - ING (L) Invest Europe Opp X Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Euro NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,84%	12,91%	4,23%	5,26%	13,93%
Benchmark	22,73%	21,22%	8,23%	6,29%	10,12%

Data inizio operatività:

25/06/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

554.333.021,00

Valore quota a fine anno*:

296,92

Quota parte**:

73%

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

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.

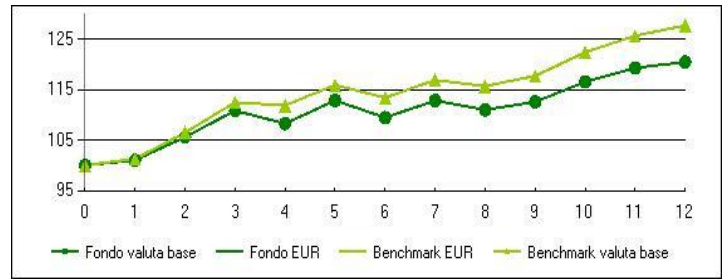
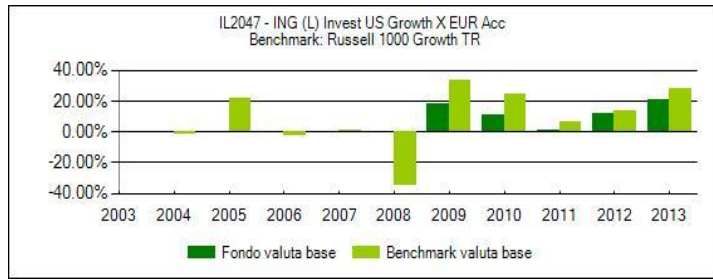
IL2047 - ING (L) Invest US Growth X EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	20,44%	16,07%	10,95%	10,88%	12,21%
Benchmark	27,72%	20,39%	15,42%	17,7%	20,6%

Data inizio operatività: 24/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 320.516.369,00
 Valore quota a fine anno*: 457,58
 Quota parte**: 73%

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.

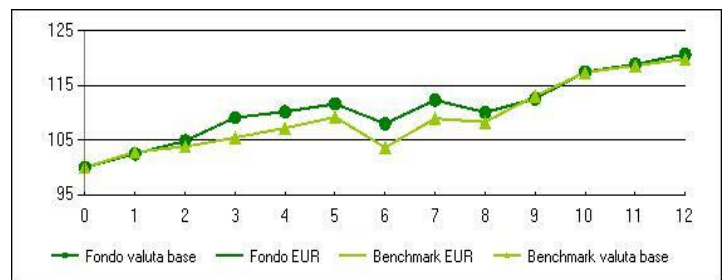
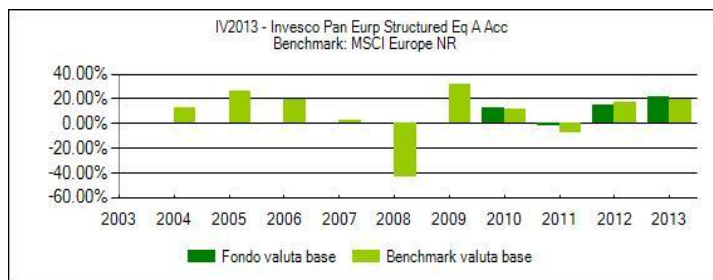
IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	20,7%	17,58%	10,82%	11,31%	-
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

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

Data inizio operatività: 06/11/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.923.334.283,00
 Valore quota a fine anno*: 13,51
 Quota parte**: 73%

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.

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.

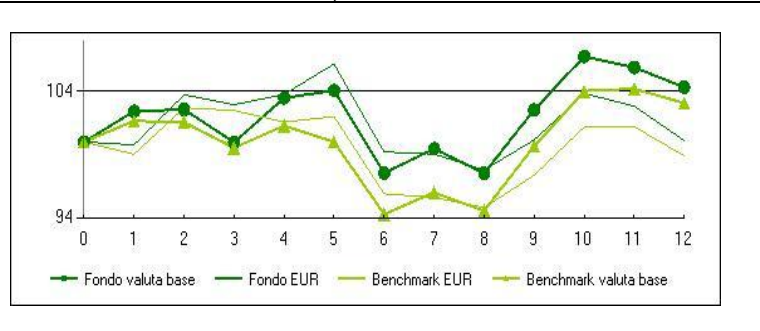
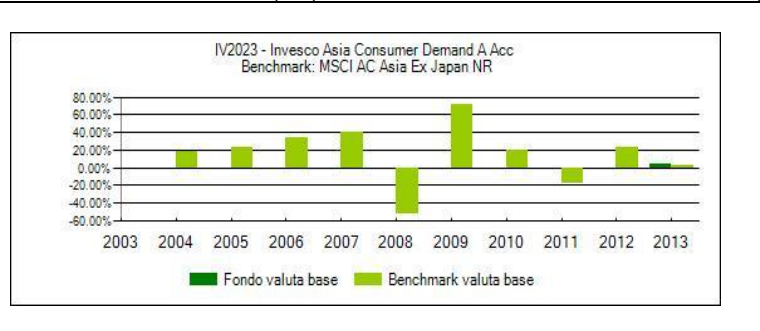
IV2023 - Invesco Asia Consumer Demand A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	4,31%	-	-	-	-
Benchmark	3,07%	12,3%	1,41%	5,68%	16,51%

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

Data inizio operatività:

25/03/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

840.309.206,00

Valore quota a fine anno*:

13,55

Quota parte**:

73%

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.

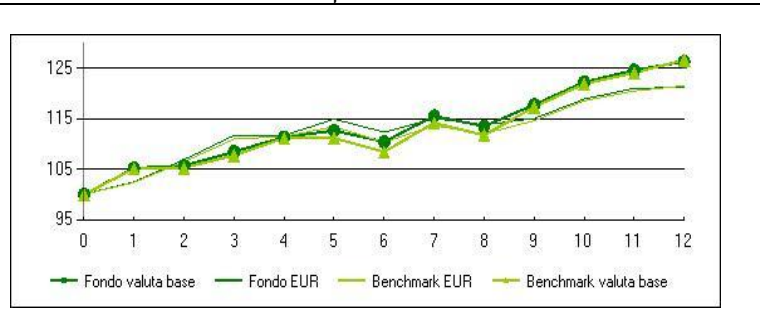
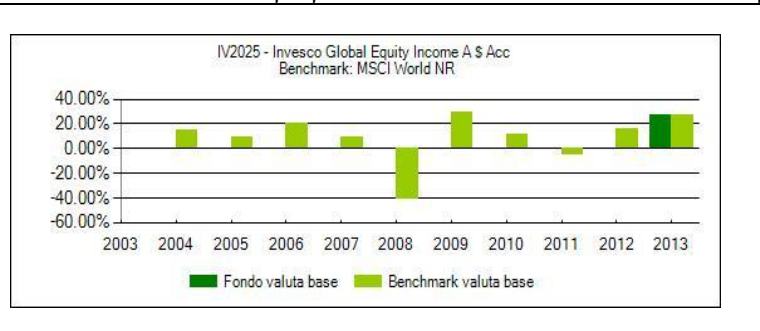
IV2025 - Invesco Global Equity Income A \$ Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	26,26%	-	-	-	-
Benchmark	26,68%	21,13%	11,49%	11,56%	15,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 19/12/2012

Data inizio operatività:

30/09/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

456.803.704,00

Valore quota a fine anno*:

59,65

Quota parte**:

73%

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.

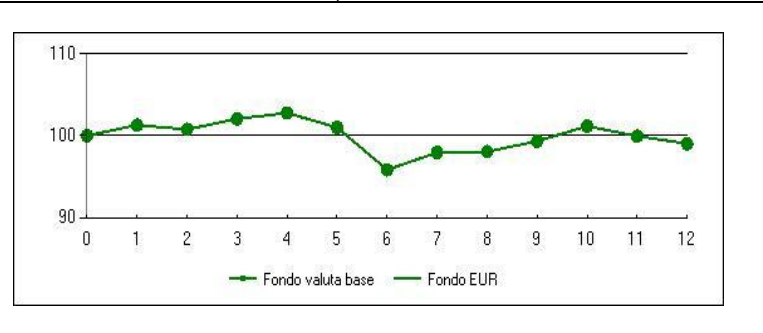
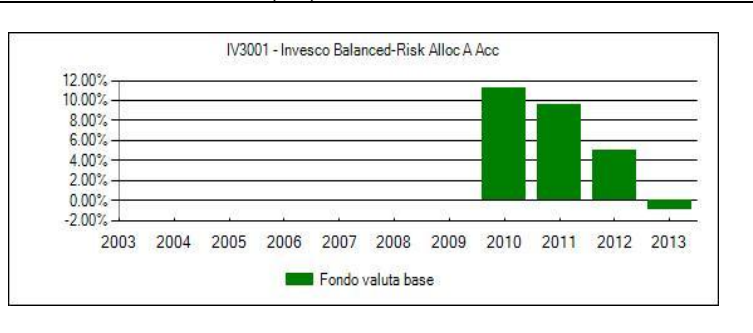
IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-1%	1,9%	4,31%	5,92%	-

Data inizio operatività: 01/09/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.544.851.807,00
 Valore quota a fine anno*: 14,43
 Quota parte**: 73%

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): 6,91%

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

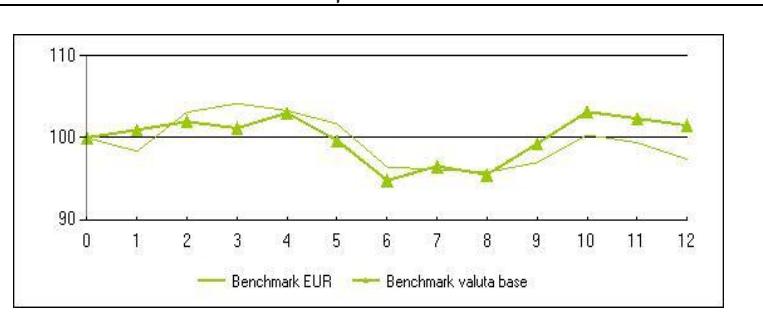
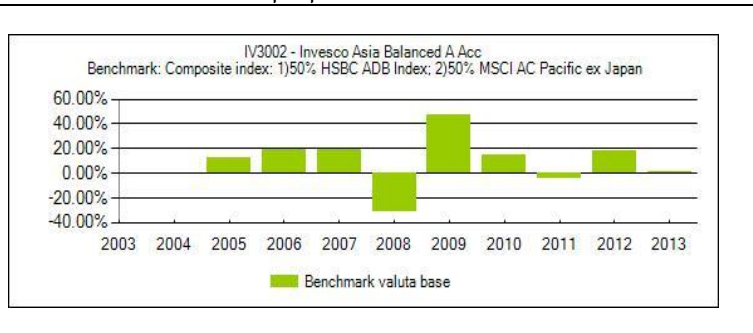
IV3002 - Invesco Asia Balanced A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1)50% HSBC ADB Index; 2)50% MSCI AC Pacific ex Japan

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,78%	8,88%	4,43%	6,95%	14,08%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2013
 Data inizio operatività: 31/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 909.350.342,00
 Valore quota a fine anno*: 23,46
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong 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.

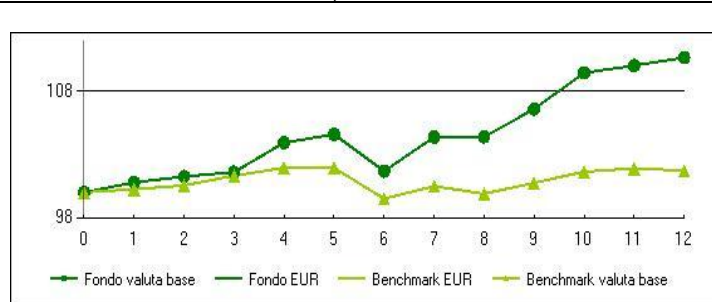
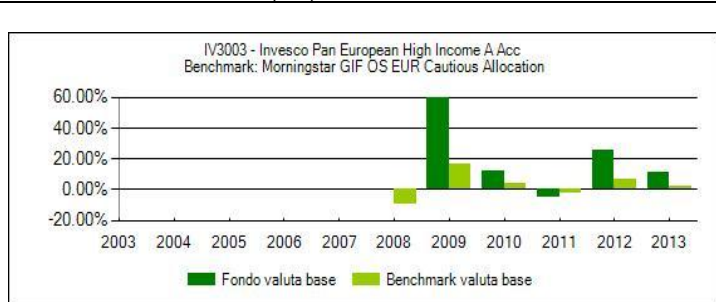
IV3003 - Invesco Pan European High Income A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar GIF OS EUR Cautious Allocation

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,66%	17,41%	9,43%	9,99%	18,32%
Benchmark	1,96%	4,26%	1,87%	2,37%	5,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
31/07/2008

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

1.396.039.213,00

Valore quota a fine anno*:

17,89

Quota parte**:

73%

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.

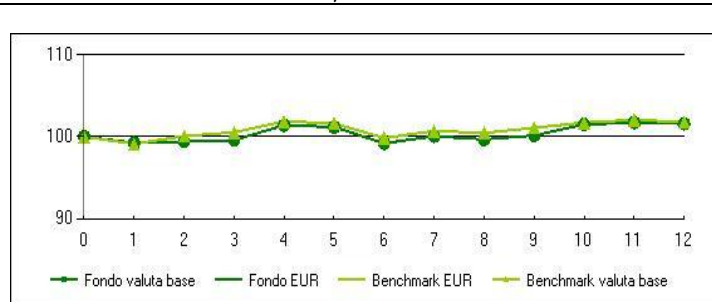
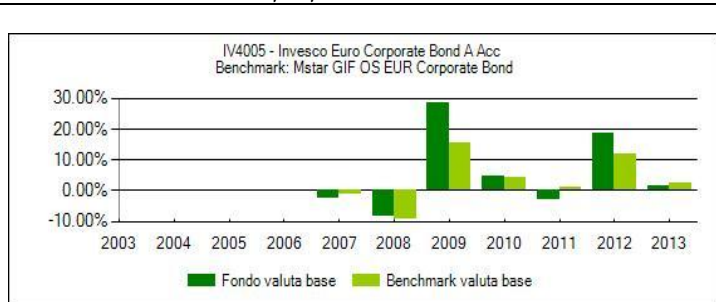
IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	1,57%	9,67%	5,27%	5,11%	9,36%
Benchmark	2,3%	6,93%	4,91%	4,72%	6,81%

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

3.832.030.695,00

Valore quota a fine anno*:

16,00

Quota parte**:

73%

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.

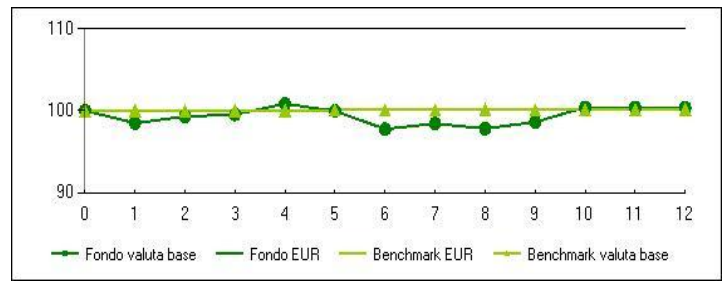
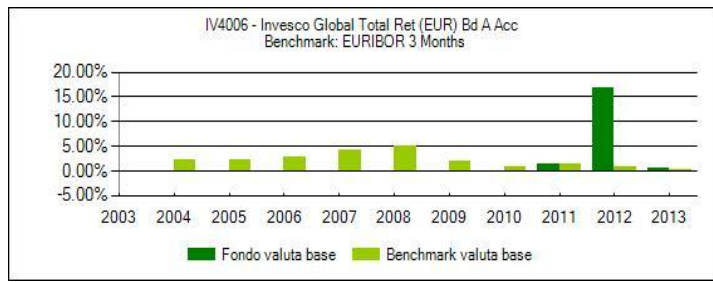
IV4006 - Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	0,39%	8,15%	5,85%	-	-
Benchmark	0,19%	0,53%	0,79%	0,78%	0,98%

Data inizio operatività: 15/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 120.495.734,00
 Valore quota a fine anno*: 12,37
 Quota parte**: 73%

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.

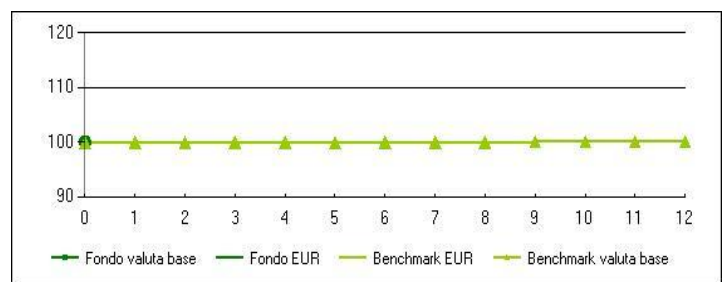
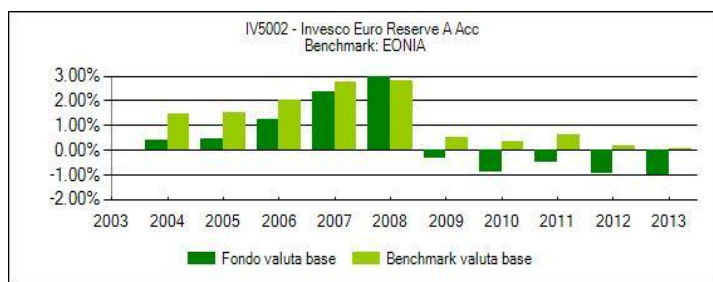
IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-1,04%	-0,99%	-0,82%	-0,84%	-0,74%
Benchmark	0,06%	0,11%	0,28%	0,29%	0,34%

Data inizio operatività: 13/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 250.891.904,00
 Valore quota a fine anno*: 322,71
 Quota parte**: 73%

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.

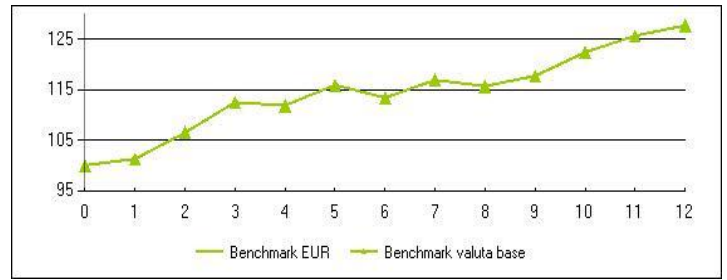
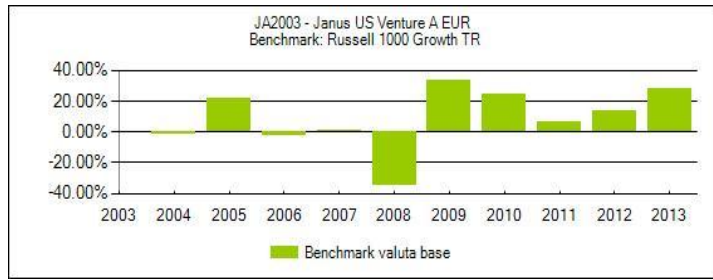
JA2003 - Janus US Venture A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	27,72%	20,39%	15,42%	17,7%	20,6%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
14/05/2013

Data inizio operatività:

31/12/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

238.725.977,00

Valore quota a fine anno*:

20,40

Quota parte**:

73%

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.

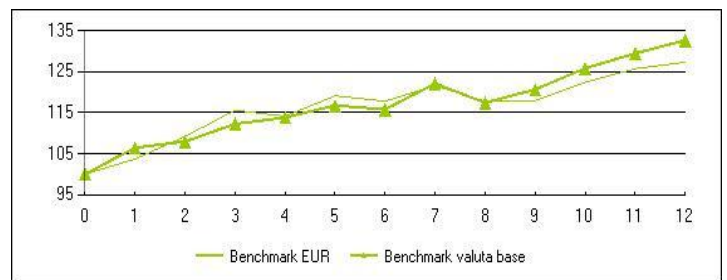
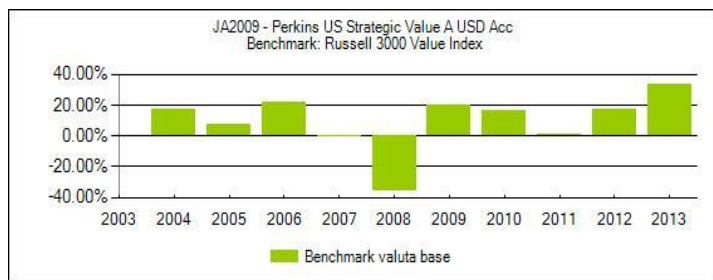
JA2009 - Perkins US Strategic Value A USD Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Value Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	33%	24,74%	15,92%	15,94%	16,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/04/2013

Data inizio operatività:

30/11/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

582.524.023,00

Valore quota a fine anno*:

19,49

Quota parte**:

73%

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.

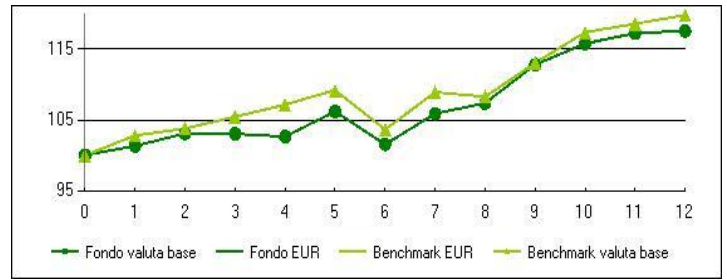
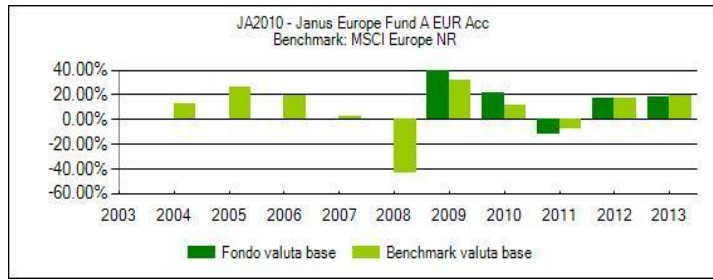
JA2010 - Janus Europe Fund A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	17,56%	17,23%	6,74%	10,28%	15,39%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività: 28/11/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 150.189.300,00
 Valore quota a fine anno*: 22,54
 Quota parte**: 73%

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.

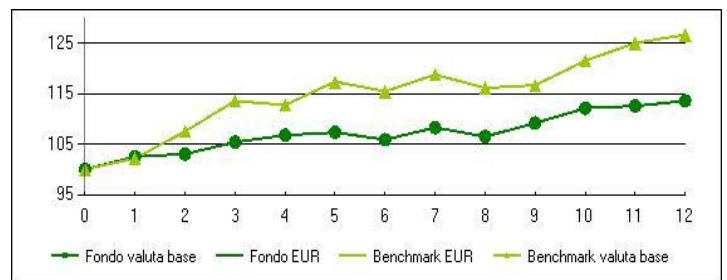
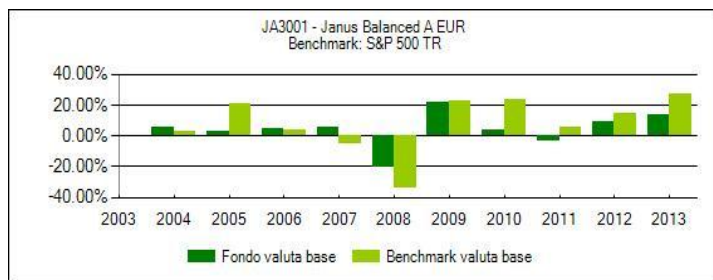
JA3001 - Janus Balanced A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	13,54%	11%	6,09%	5,46%	8,42%
Benchmark	26,67%	20,29%	15,15%	17,08%	18,15%

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 258.371.091,00
 Valore quota a fine anno*: 23,67
 Quota parte**: 73%

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.

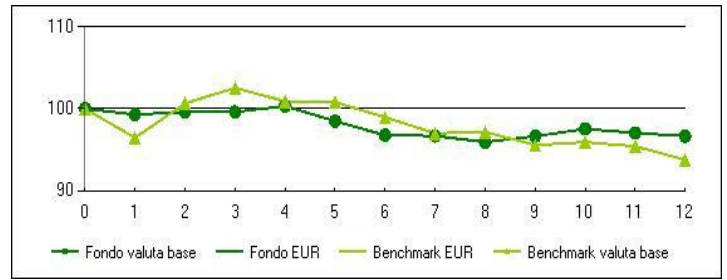
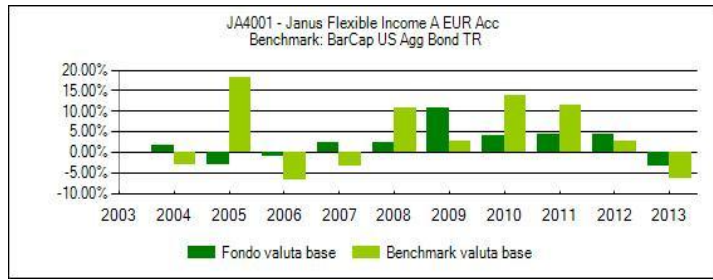
JA4001 - Janus Flexible Income A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-3,36%	0,46%	1,67%	2,26%	3,9%
Benchmark	-6,26%	-1,92%	2,35%	5,13%	4,62%

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 776.537.872,00
 Valore quota a fine anno*: 21,93
 Quota parte**: 73%

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.

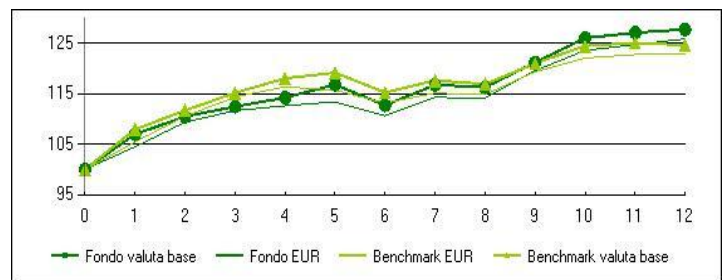
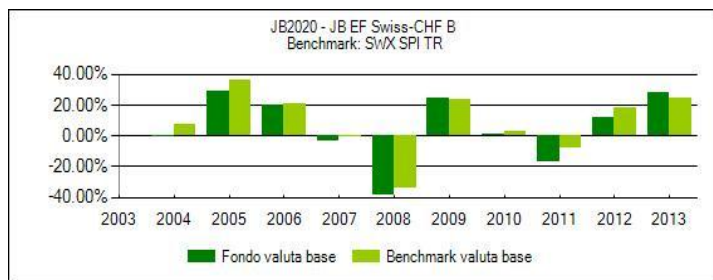
JB2020 - JB EF Swiss-CHF B

Valuta base: **Chf**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SPI TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,69%	19,39%	5,92%	4,44%	8,08%
Benchmark	24,6%	21,11%	10,62%	8,64%	11,4%

Data inizio operatività: 28/11/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 206.398.824,00
 Valore quota a fine anno*: 494,87
 Quota parte**: 73%

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.

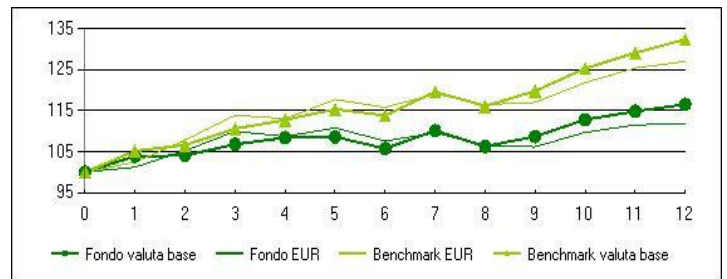
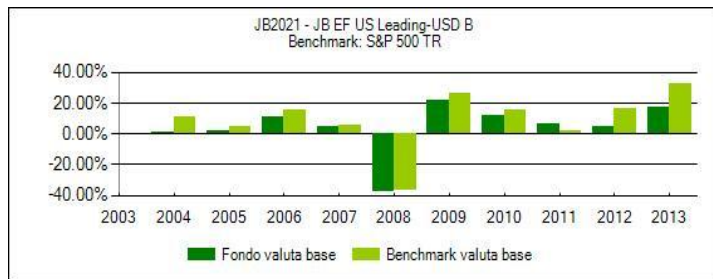
JB2021 - JB EF US Leading-USD B

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	16,51%	10,39%	8,89%	9,44%	11,63%
Benchmark	32,39%	23,93%	16,18%	15,9%	17,94%

Data inizio operatività:

01/07/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

102.221.426,00

Valore quota a fine anno*:

503,86

Quota parte**:

73%

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.

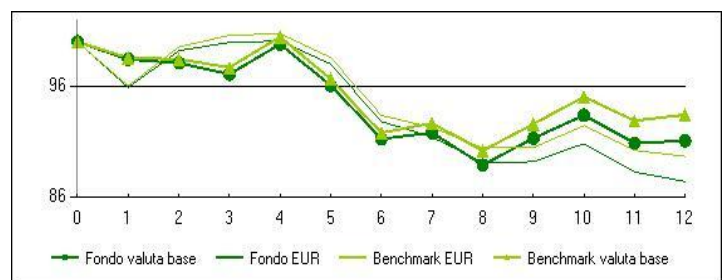
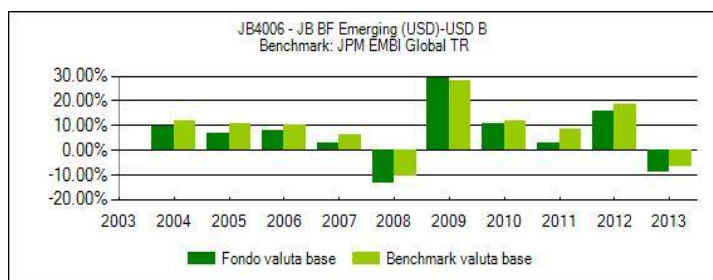
JB4006 - JB BF Emerging (USD)-USD B

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-8,96%	2,65%	2,75%	4,61%	9,01%
Benchmark	-6,58%	5,23%	6,3%	7,7%	11,52%

Data inizio operatività:

20/10/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

193.648.630,00

Valore quota a fine anno*:

386,51

Quota parte**:

73%

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.

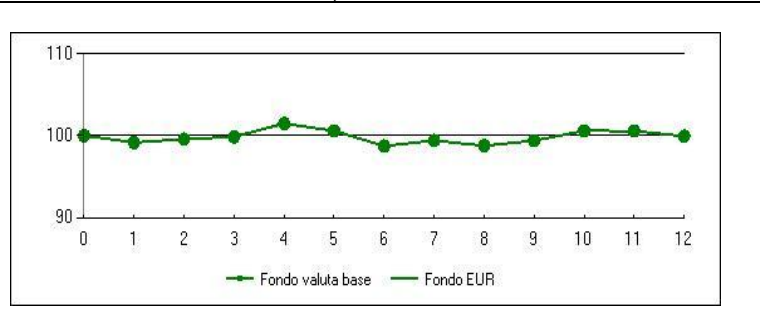
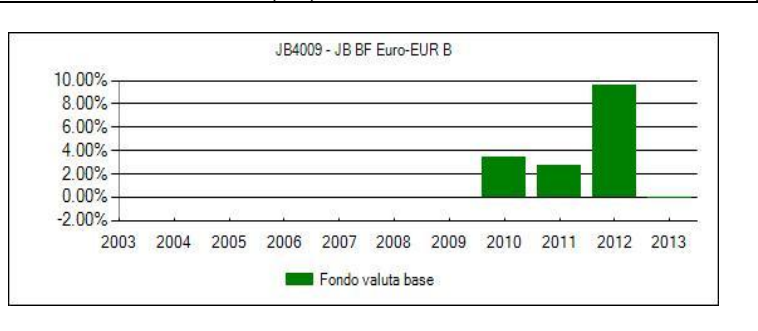
JB4009 - JB BF Euro-EUR B

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,08%	4,54%	3,89%	3,75%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 06/01/2009

Data inizio operatività:

01/07/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

106.700.401,00

Valore quota a fine anno*:

378,74

Quota parte**:

73%

 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.

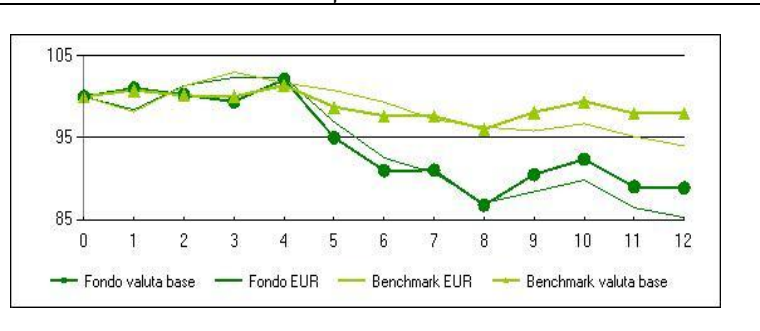
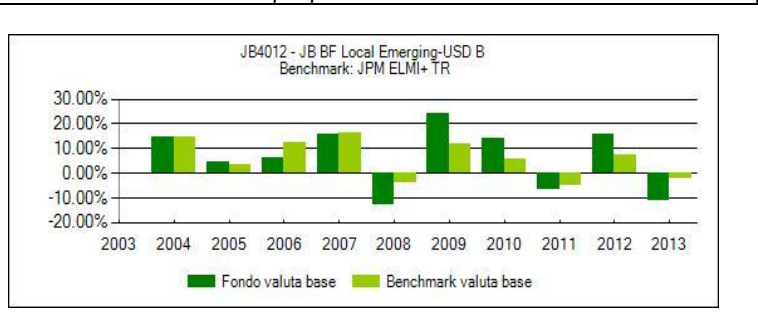
JB4012 - JB BF Local Emerging-USD B

 Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : JPM ELM1+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-11,16%	1,31%	-1,35%	2,19%	6,19%
Benchmark	-2,04%	2,6%	-0,07%	1,34%	3,33%

Data inizio operatività:

28/04/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

4.039.851.843,00

Valore quota a fine anno*:

298,40

Quota parte**:

73%

 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.

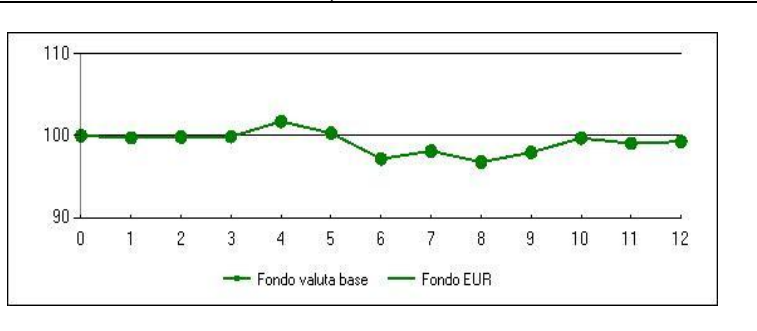
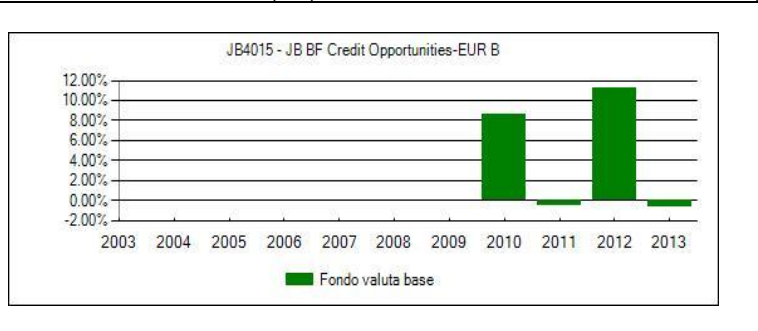
JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,73%	4,97%	3,09%	4,4%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:

15/09/2009

Data inizio operatività:

30/04/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

205.914.030,00

Valore quota a fine anno*:

160,00

Quota parte**:

73%

 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.

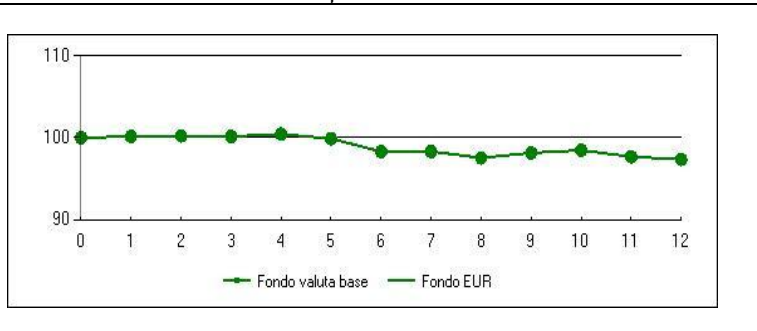
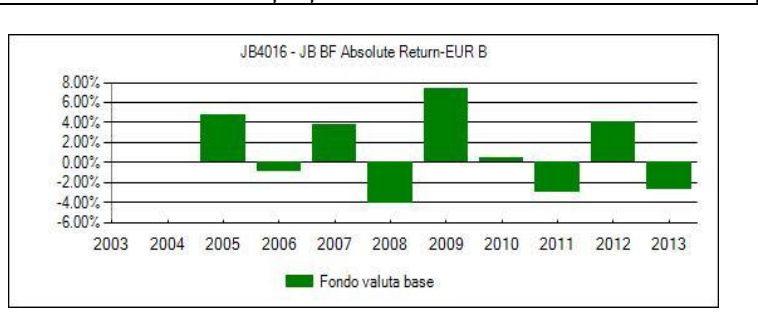
JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-2,66%	0,57%	-0,65%	-0,39%	1,08%

Data inizio operatività:

30/04/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

7.133.037.878,00

Valore quota a fine anno*:

133,52

Quota parte**:

73%

 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): 2,54%

* 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.

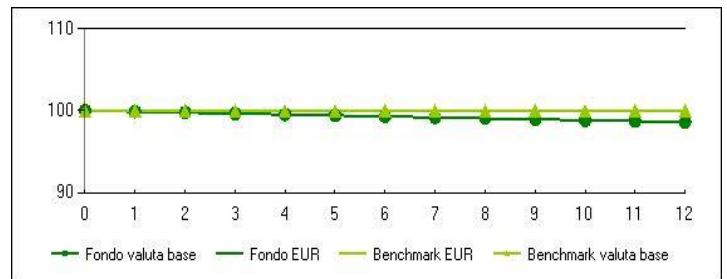
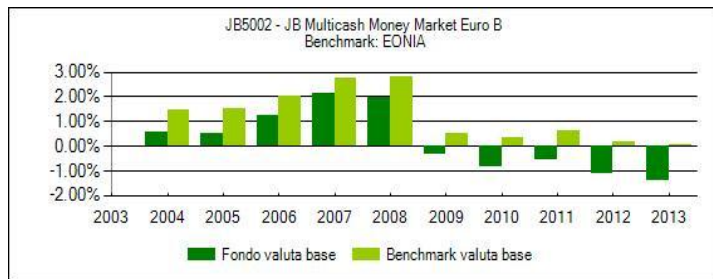
JB5002 - JB Multicash Money Market Euro B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-1,4%	-1,25%	-1,02%	-0,97%	-0,85%
Benchmark	0,06%	0,11%	0,28%	0,29%	0,34%

Data inizio operatività:

02/05/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

174.562.853,00

Valore quota a fine anno*:

2,065,77

Quota parte**:

73%

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.

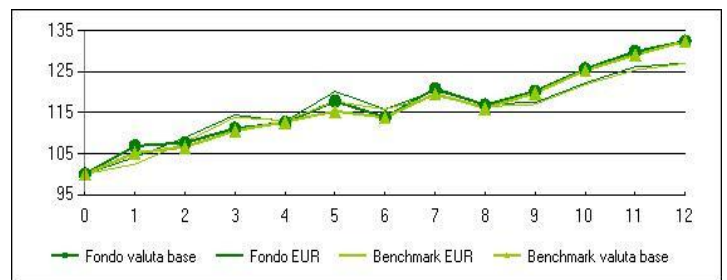
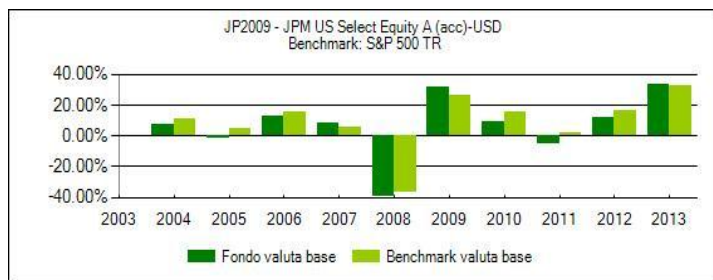
JP2009 - JPM US Select Equity A (acc)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	32,41%	21,53%	11,97%	11,12%	14,78%
Benchmark	32,39%	23,93%	16,18%	15,9%	17,94%

Data inizio operatività:

05/07/1984

Patrimonio netto a fine anno*:

2.478.939.836,00

Valore quota a fine anno*:

240,62

Quota parte**:

73%

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.

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.

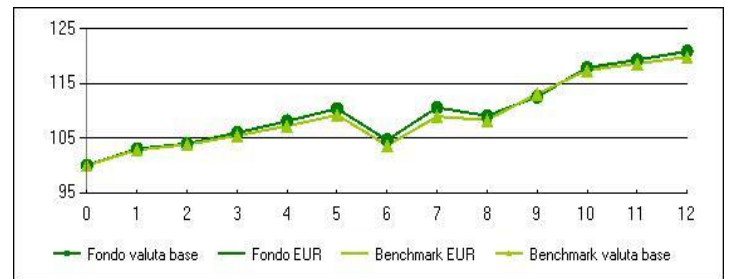
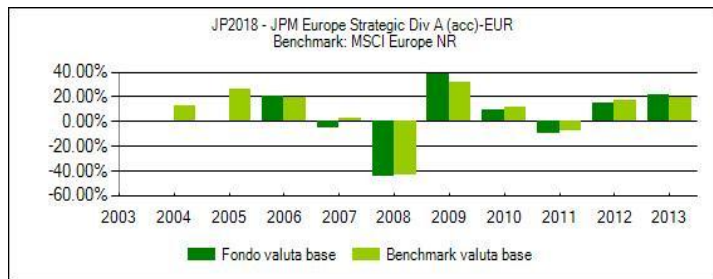
JP2018 - JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	20,84%	17,89%	8,06%	8,32%	13,63%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività: 24/02/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.232.496.194,00
 Valore quota a fine anno*: 168,50
 Quota parte**: 73%

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.

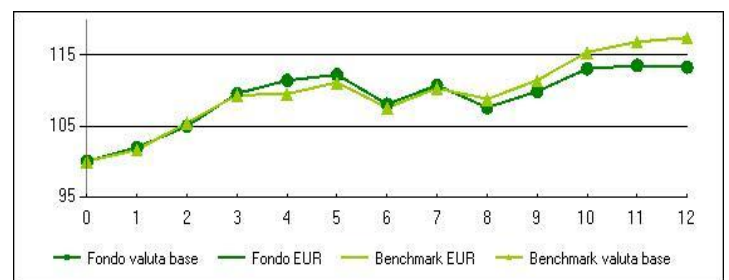
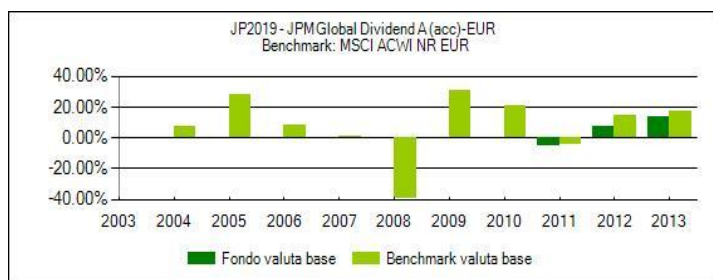
JP2019 - JPM Global Dividend A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,28%	10,33%	4,77%	-	-
Benchmark	17,49%	15,91%	8,76%	11,58%	15,12%

Data inizio operatività: 04/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 130.043.136,00
 Valore quota a fine anno*: 96,00
 Quota parte**: 73%

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.

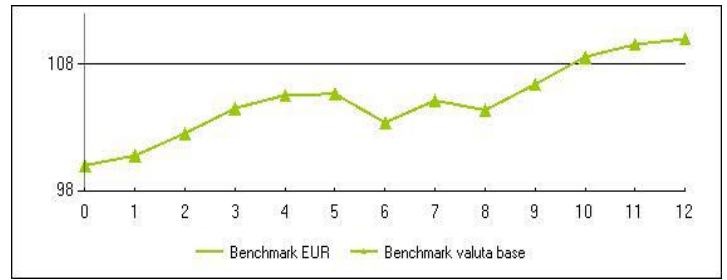
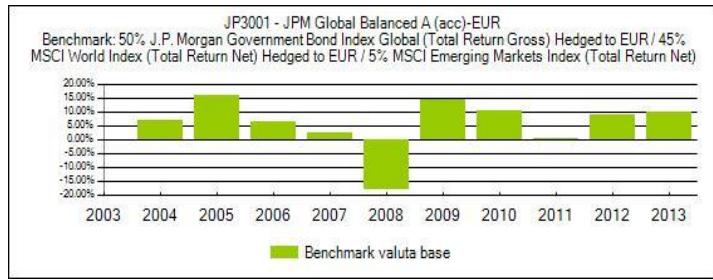
JP3001 - JPM Global Balanced A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	10,02%	9,55%	6,4%	7,41%	8,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

28/03/2013

Data inizio operatività:

18/07/1995

Patrimonio netto a fine anno*:

855.051.857,00

Valore quota a fine anno*:

1,515,21

Quota parte**:

73%

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.

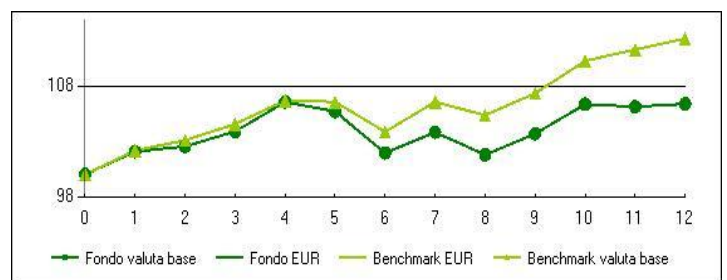
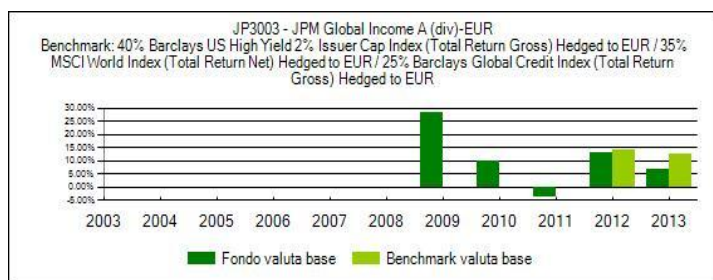
JP3003 - JPM Global Income A (div)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 40% Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,38%	9,55%	5,04%	6,19%	10,21%
Benchmark	12,3%	13,21%	-	-	-

Data inizio operatività:

11/12/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

5.037.050.195,00

Valore quota a fine anno*:

146,14

Quota parte**:

73%

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.

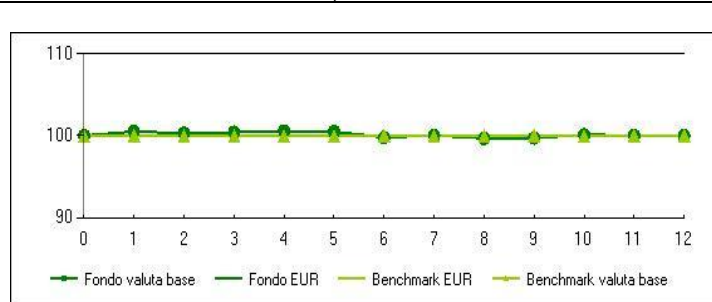
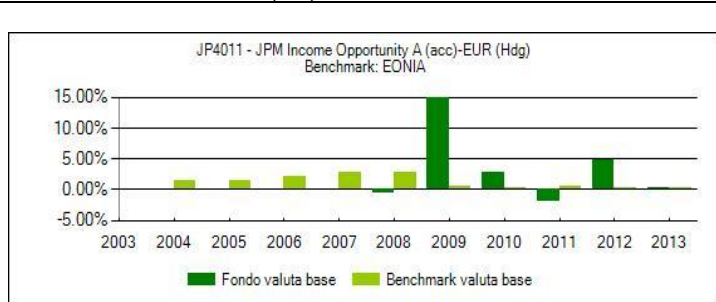
JP4011 - JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,01%	2,3%	0,88%	1,35%	3,87%
Benchmark	0,06%	0,11%	0,28%	0,29%	0,34%

Data inizio operatività:

12/07/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

7.338.016.357,00

Valore quota a fine anno*:

134,82

Quota parte**:

73%

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.

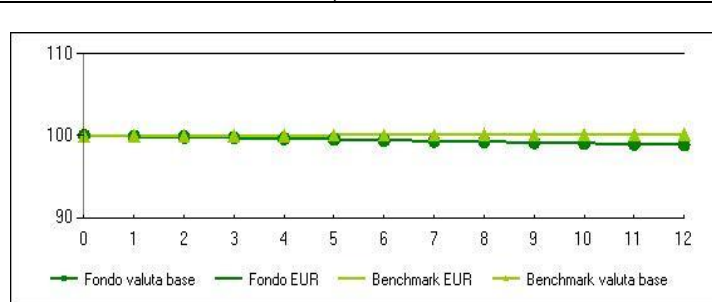
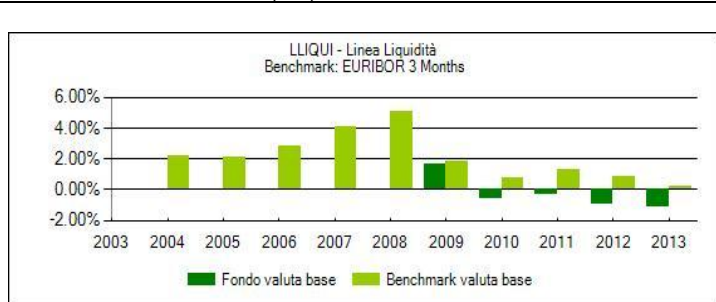
LLIQI - Linea Liquidità

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-1,11%	-1,04%	-0,8%	-0,76%	-0,29%
Benchmark	0,19%	0,53%	0,79%	0,78%	0,98%

Data inizio operatività:

30/04/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

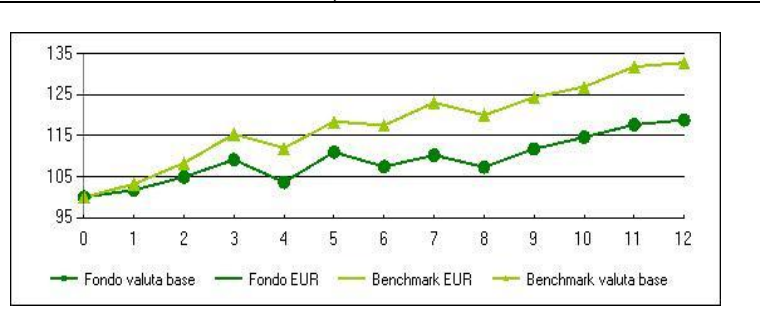
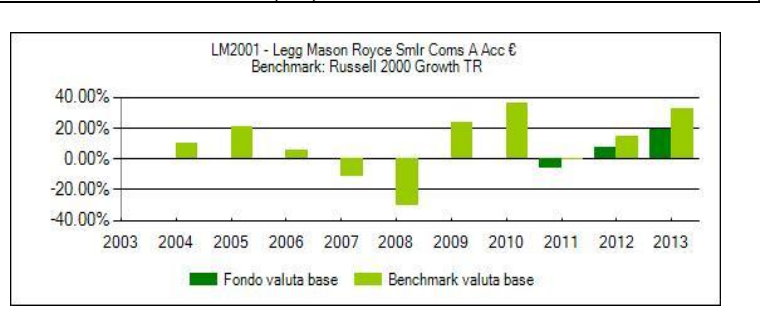
LM2001 - Legg Mason Royce SmI Coms A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,81%	12,92%	6,34%	-	-
Benchmark	32,82%	23,36%	14,65%	19,57%	20,29%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2010
 Data inizio operatività: 01/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 367.089.007,00
 Valore quota a fine anno*: 181,14
 Quota parte**: 73%

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

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.

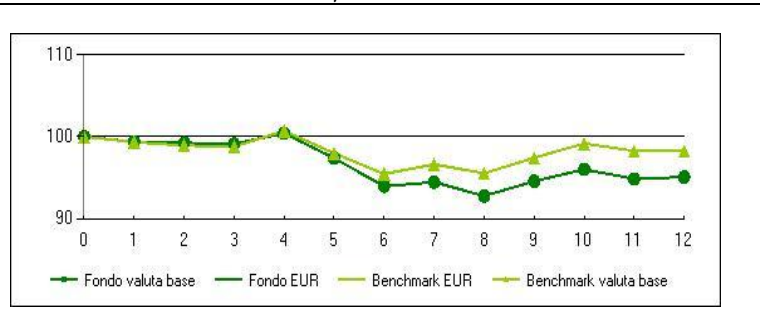
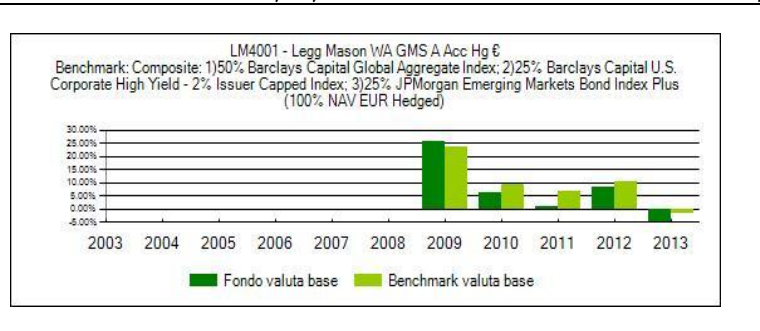
LM4001 - Legg Mason WA GMS A Acc Hg €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1)50% Barclays Capital Global Aggregate Index; 2)25% Barclays Capital U.S. Corporate High Yield - 2% Issuer Capped Index; 3)25% JPMorgan Emerging Markets Bond Index Plus (100% NAV EUR Hedged)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,94%	1,37%	1,16%	2,41%	6,63%
Benchmark	-1,78%	4,03%	5%	6,1%	9,39%

Data inizio operatività: 12/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.042.922.323,00
 Valore quota a fine anno*: 131,50
 Quota parte**: 73%

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

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.

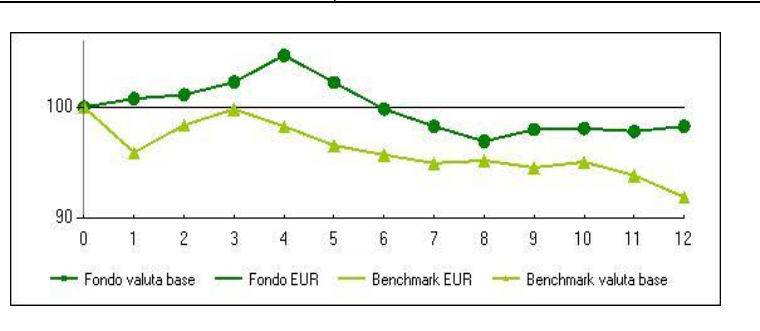
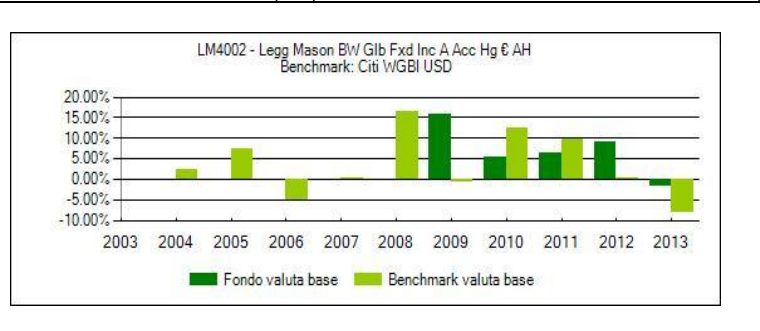
LM4002 - Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi WGBI USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,74%	3,44%	4,35%	4,6%	6,74%
Benchmark	-8,15%	-4,12%	0,35%	3,25%	2,46%

Data inizio operatività: 18/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 987.863.165,00
 Valore quota a fine anno*: 138,65
 Quota parte**: 73%

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

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.

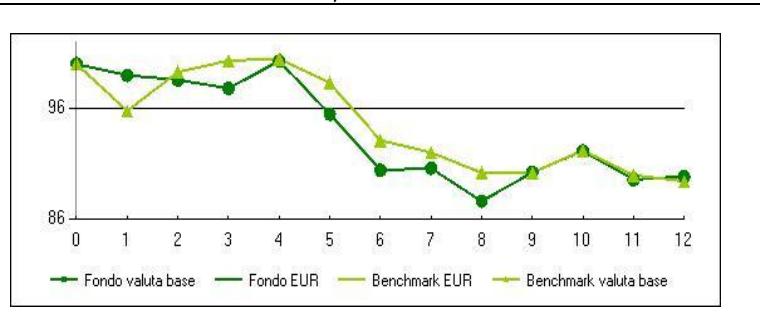
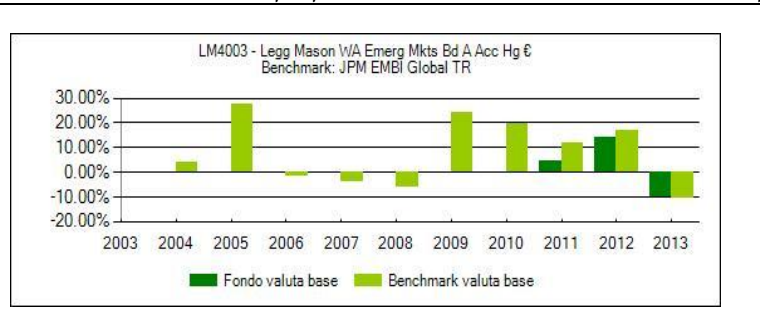
LM4003 - Legg Mason WA Emerg Mkts Bd A Acc Hg €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-10,2%	1,12%	2,17%	-	-
Benchmark	-10,62%	2,14%	5,35%	8,8%	11,71%

Data inizio operatività: 05/01/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 133.678.211,00
 Valore quota a fine anno*: 122,58
 Quota parte**: 73%

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

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.

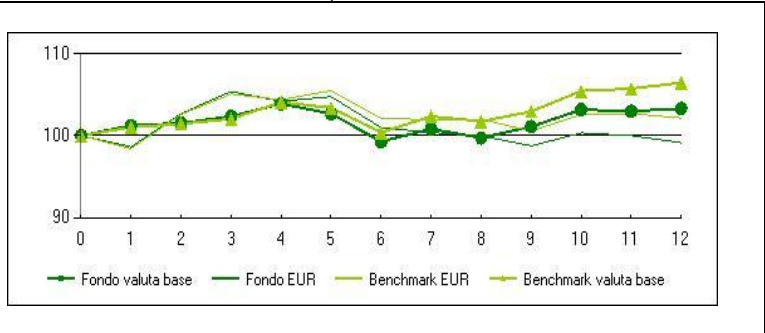
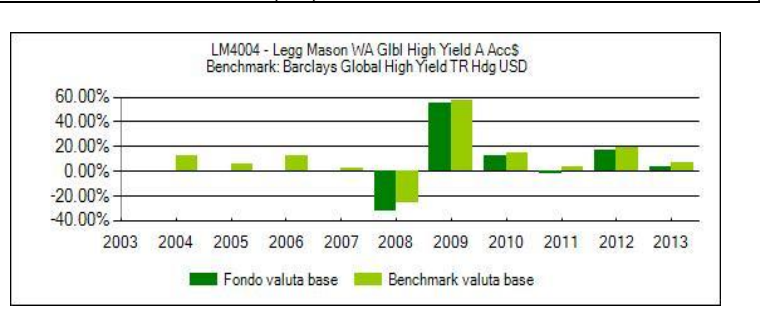
LM4004 - Legg Mason WA Gbl High Yield A Acc\$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global High Yield TR Hdg USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,31%	9,54%	5,58%	7,29%	15,28%
Benchmark	6,47%	12,68%	9,57%	10,92%	19,01%

Data inizio operatività: 20/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 918.511.468,00
 Valore quota a fine anno*: 146,70
 Quota parte**: 73%

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

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.

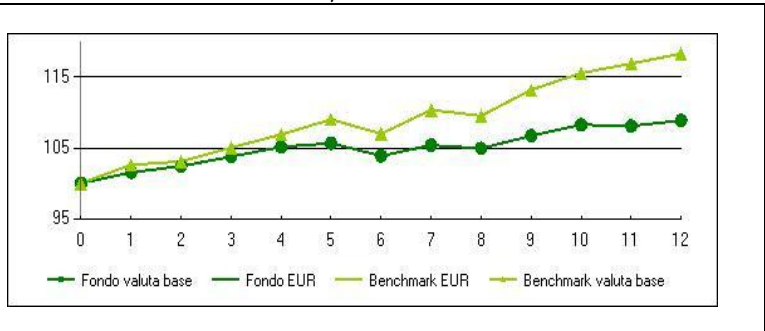
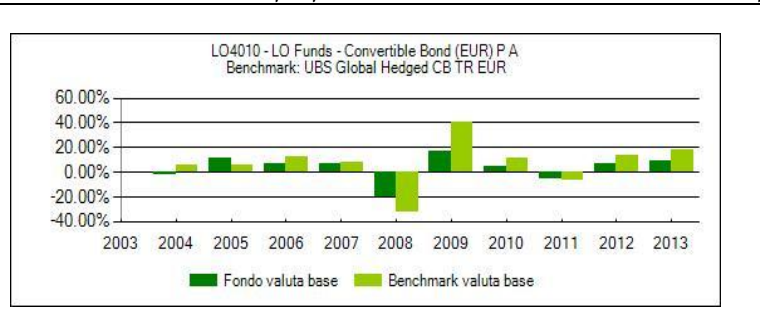
LO4010 - LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Global Hedged CB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,88%	7,7%	3%	3,36%	5,81%
Benchmark	18,34%	16,02%	7,88%	8,64%	14,44%

Data inizio operatività: 09/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.968.225.443,00
 Valore quota a fine anno*: 16,09
 Quota parte**: 73%

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.

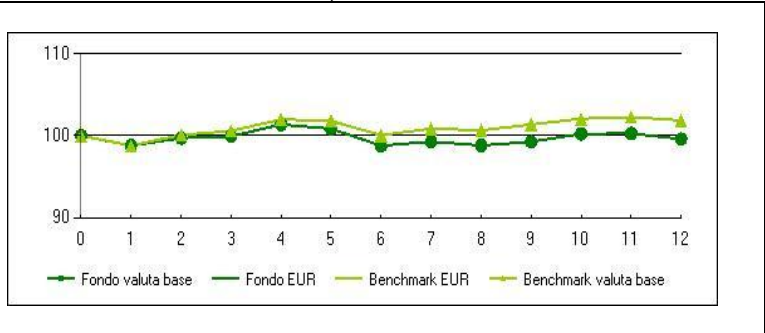
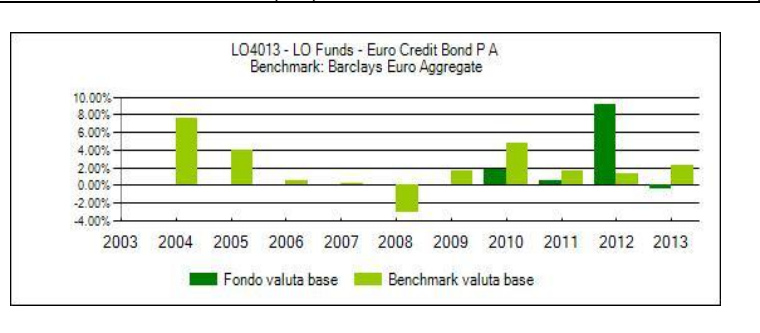
LO4013 - LO Funds - Euro Credit Bond P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Aggregate

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,43%	4,15%	2,92%	2,61%	-
Benchmark	2,3%	1,83%	1,75%	2,51%	2,31%

Data inizio operatività: 02/09/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 81.394.432,00
 Valore quota a fine anno*: 12,08
 Quota parte**: 73%

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.

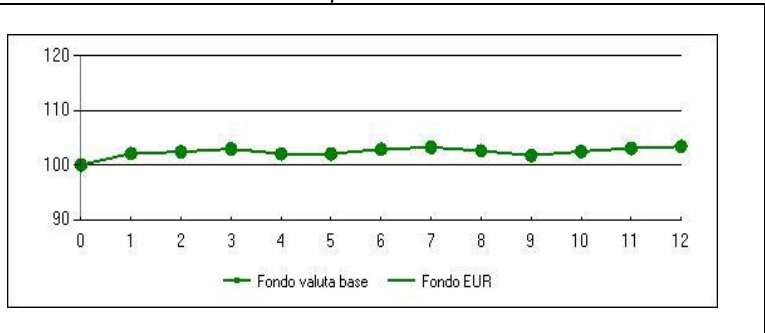
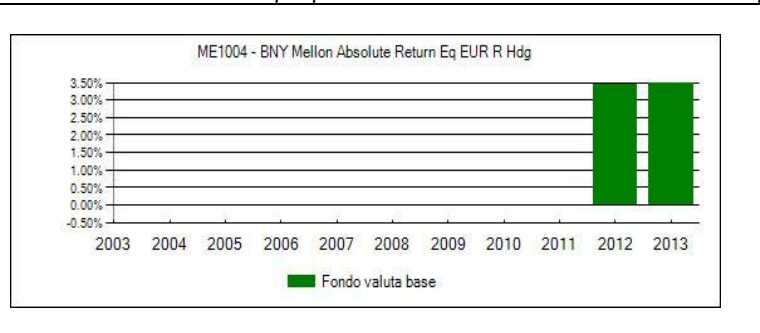
ME1004 - BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	3,37%	3,35%	-	-	-

Data inizio operatività: 31/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.035.974.502,00
 Valore quota a fine anno*: 1,12
 Quota parte**: 73%

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

Misura di rischio ex ante : Volatilità massima annua definita ex ante: 5%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,32%

* 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.

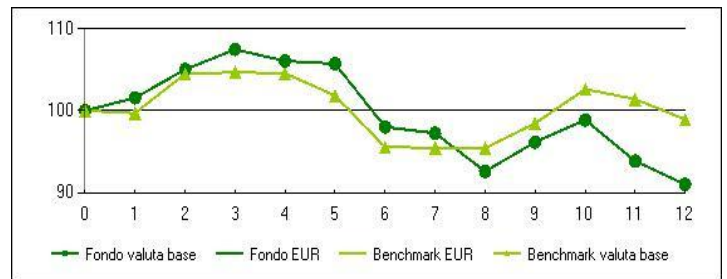
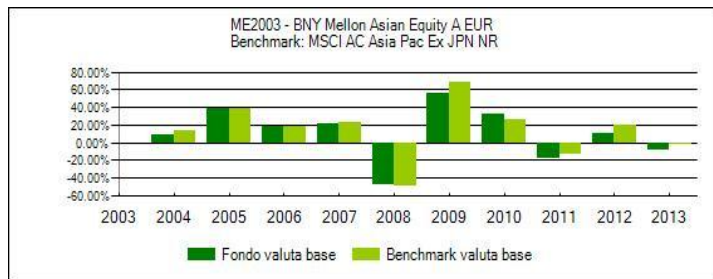
ME2003 - BNY Mellon Asian Equity A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-9,01%	-0,07%	-6,53%	1,8%	10,67%
Benchmark	-1,06%	9,16%	1,29%	7,04%	17,12%

Data inizio operatività: 02/01/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 177.792.671,00
 Valore quota a fine anno*: 2,00
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton 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.

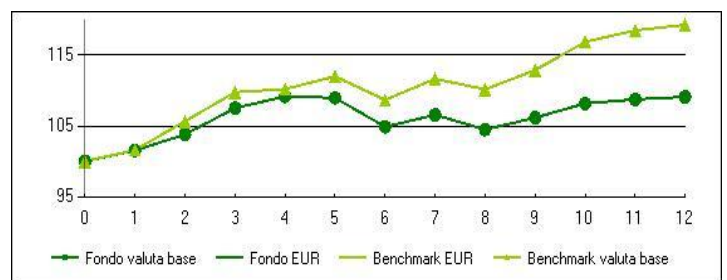
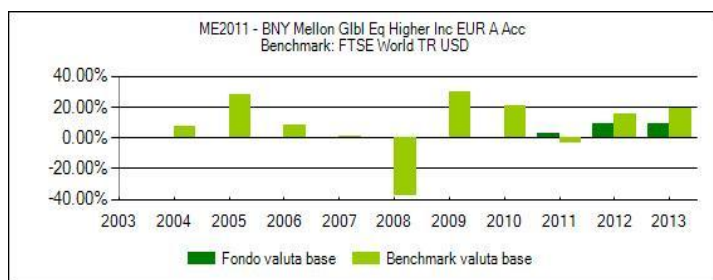
ME2011 - BNY Mellon GIBI Eq Higher Inc EUR A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE World TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,1%	9,14%	6,95%	-	-
Benchmark	19,29%	17,21%	9,91%	12,48%	15,82%

Data inizio operatività: 03/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 256.764.445,00
 Valore quota a fine anno*: 1,36
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton 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.

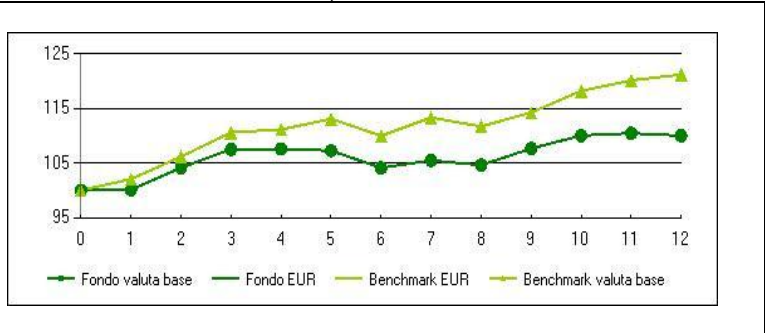
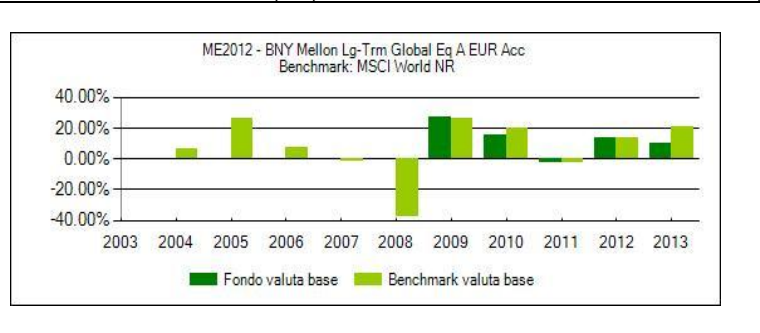
ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	9,99%	11,52%	6,46%	8,58%	11,98%
Benchmark	21,2%	17,57%	10,5%	12,69%	15,23%

Data inizio operatività: 18/04/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.216.867.260,00
 Valore quota a fine anno*: 1,49
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Walter Scott & Partners 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.

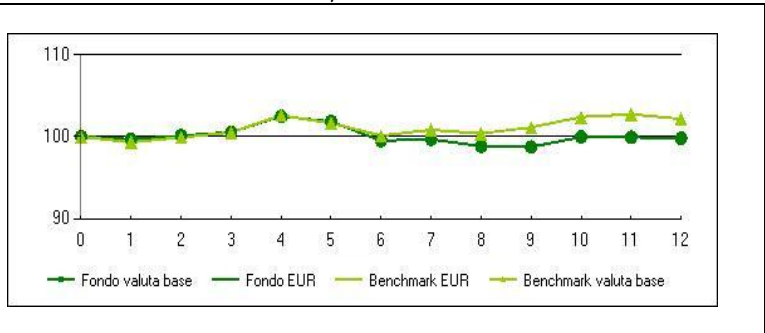
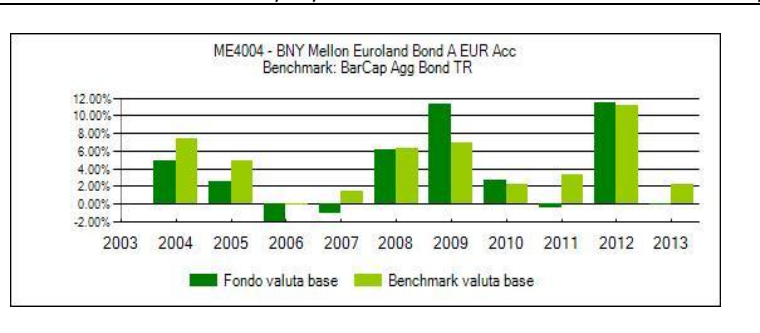
ME4004 - BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,21%	5,38%	3,39%	3,2%	4,75%
Benchmark	2,17%	6,59%	5,46%	4,63%	5,09%

Data inizio operatività: 05/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.192.459.260,00
 Valore quota a fine anno*: 1,68
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Mellon Capital Management Corporation**

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.

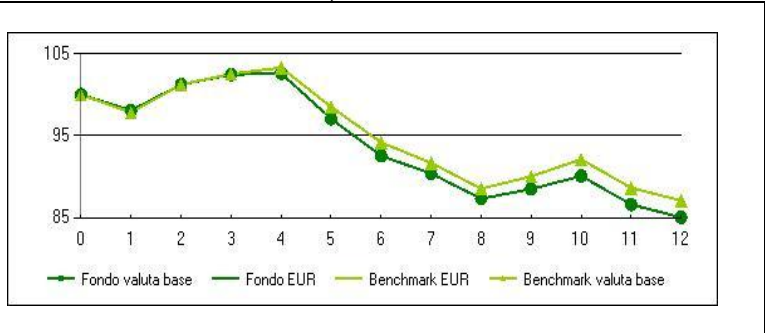
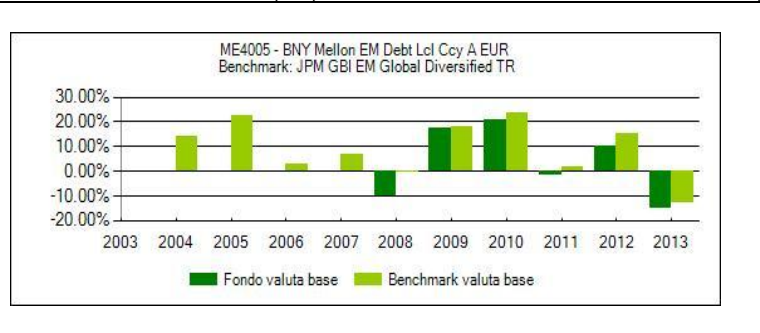
ME4005 - BNY Mellon EM Debt Lcl Ccy A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-14,98%	-3,3%	-2,73%	2,65%	5,41%
Benchmark	-12,91%	0,06%	0,55%	5,9%	8,25%

Data inizio operatività: 26/02/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.389.441.568,00
 Valore quota a fine anno*: 1,10
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Standish Mellon Asset Management Company 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.

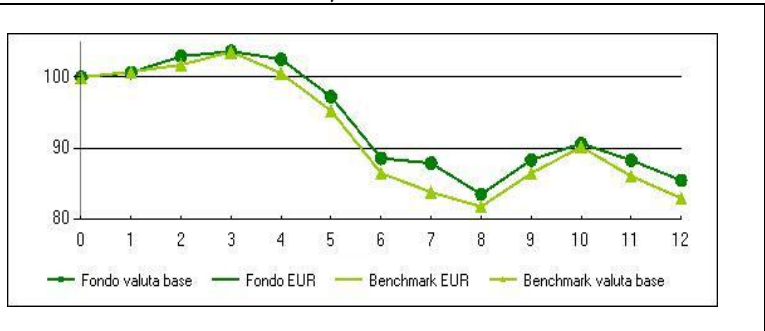
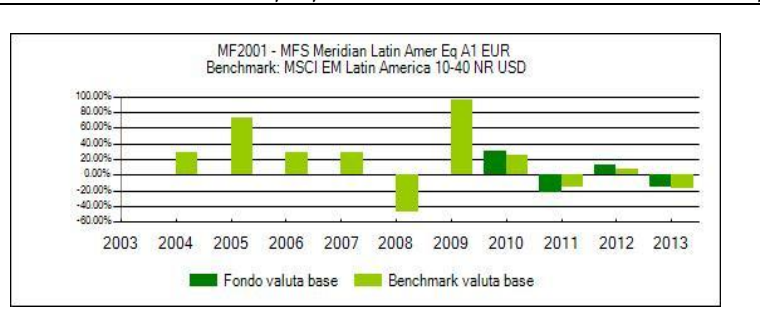
MF2001 - MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10-40 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-14,6%	-1,67%	-9,15%	-0,7%	-
Benchmark	-17,1%	-5,42%	-9,03%	-1,42%	13,1%

Data inizio operatività: 25/03/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 204.919.228,00
 Valore quota a fine anno*: 19,94
 Quota parte**: 73%

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.

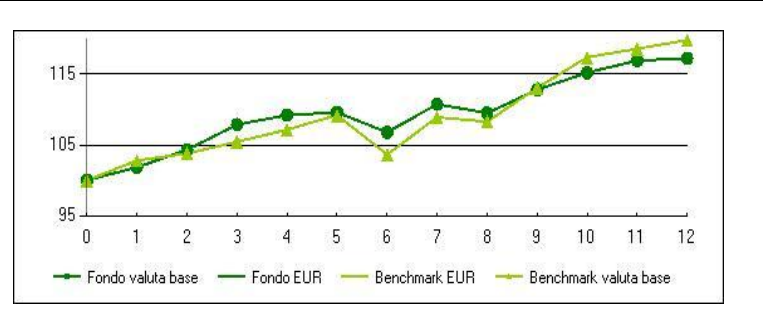
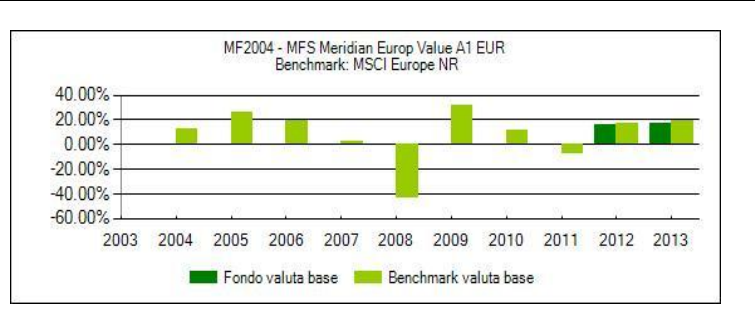
MF2004 - MFS Meridian Europ Value A1 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	17,23%	16,25%	-	-	-
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività:	01/10/2002
Patrimonio netto a fine anno*:	2.448.055.803,00
Valore quota a fine anno*:	28,10
Quota parte**:	73%

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.

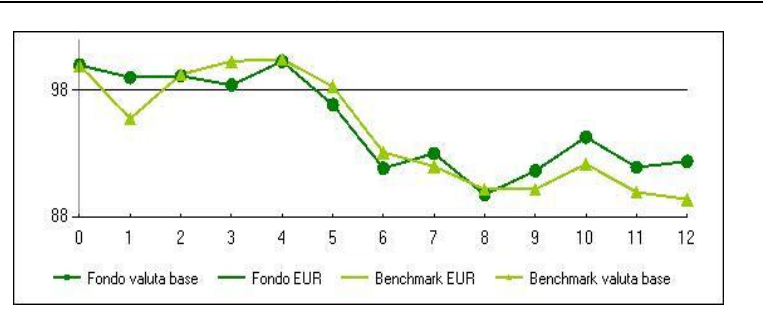
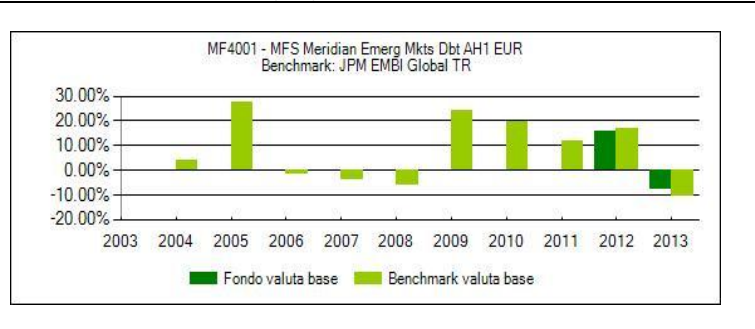
MF4001 - MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-7,64%	3,42%	-	-	-
Benchmark	-10,62%	2,14%	5,35%	8,8%	11,71%

Data inizio operatività:	01/02/2011
Patrimonio netto a fine anno*:	2.534.545.548,00
Valore quota a fine anno*:	11,69
Quota parte**:	73%

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.

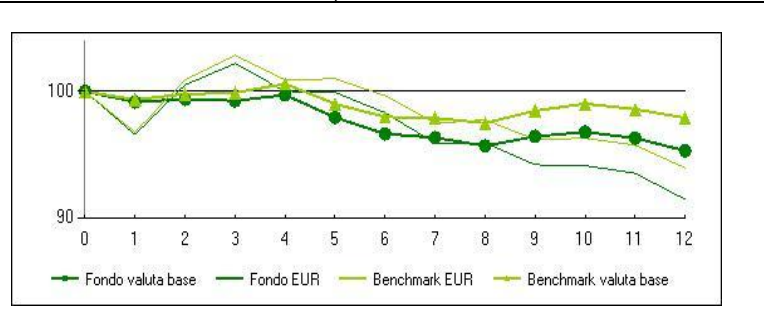
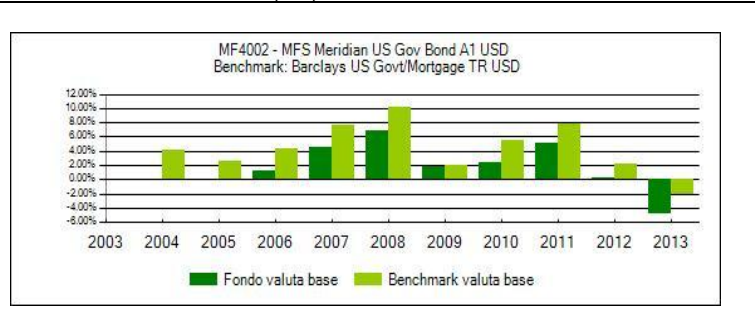
MF4002 - MFS Meridian US Gov Bond A1 USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays US Govt/Mortgage TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,71%	-2,25%	0,12%	0,69%	0,89%
Benchmark	-2,1%	0,06%	2,56%	3,26%	3%

Data inizio operatività: 26/09/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 328.942.318,00
 Valore quota a fine anno*: 16,32
 Quota parte**: 73%

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.

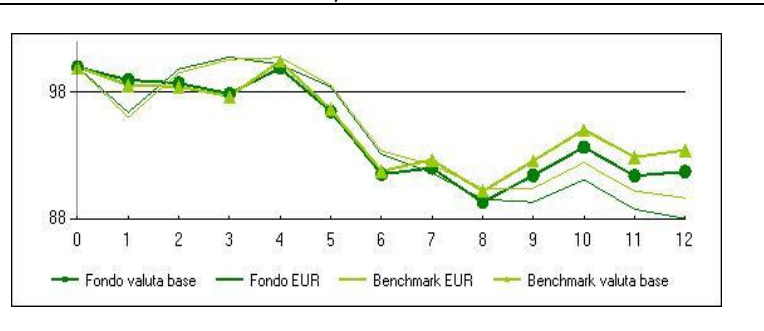
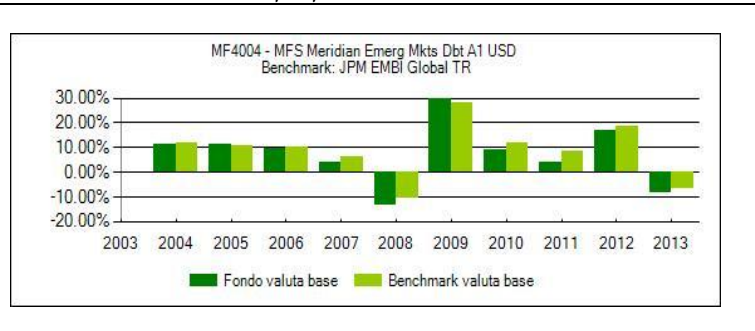
MF4004 - MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-8,29%	3,3%	3,44%	4,8%	9,32%
Benchmark	-6,58%	5,23%	6,3%	7,7%	11,52%

Data inizio operatività: 31/01/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.492.456.523,00
 Valore quota a fine anno*: 31,72
 Quota parte**: 73%

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.

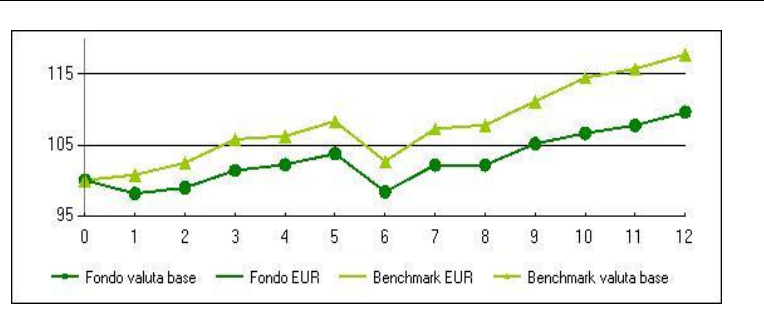
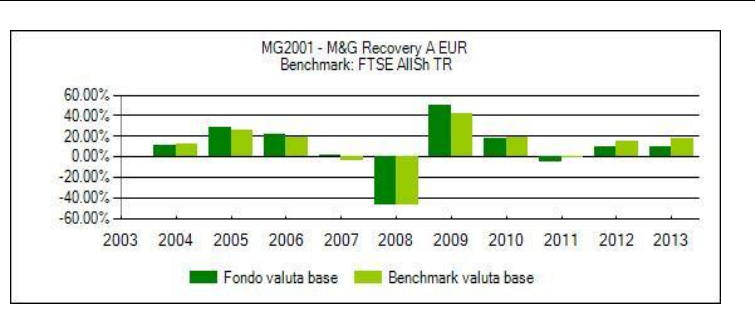
MG2001 - M&G Recovery A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,61%	9,54%	4,34%	7,57%	14,84%
Benchmark	17,77%	16,71%	10,49%	12,5%	17,8%

Data inizio operatività: 31/12/1969
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.525.062.672,00
 Valore quota a fine anno*: 25,43
 Quota parte**: 73%

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.

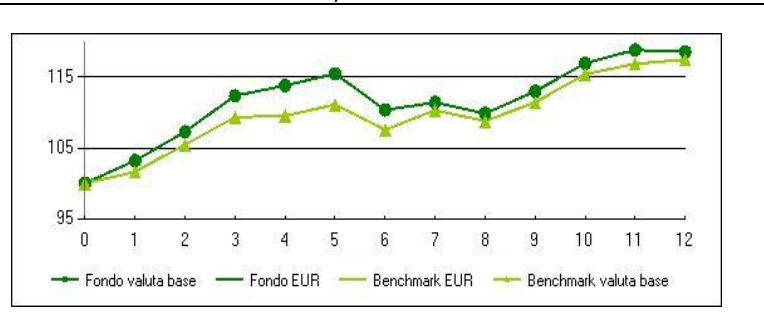
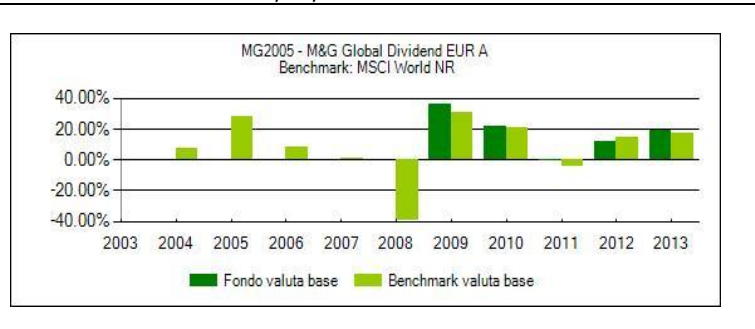
MG2005 - M&G Global Dividend EUR A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	18,57%	15,21%	9,46%	12,33%	16,64%
Benchmark	17,49%	15,91%	8,76%	11,58%	15,12%

Data inizio operatività: 18/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 10.706.976.706,00
 Valore quota a fine anno*: 18,44
 Quota parte**: 73%

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.

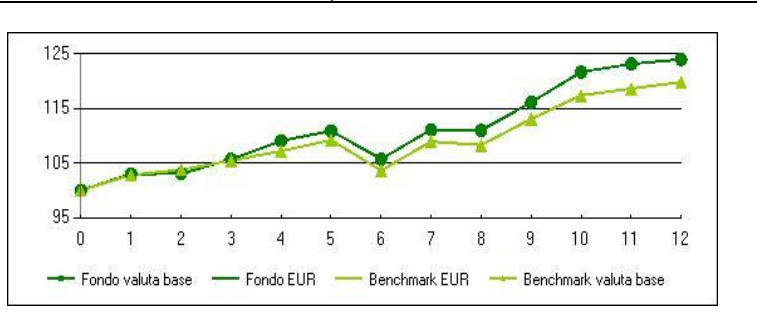
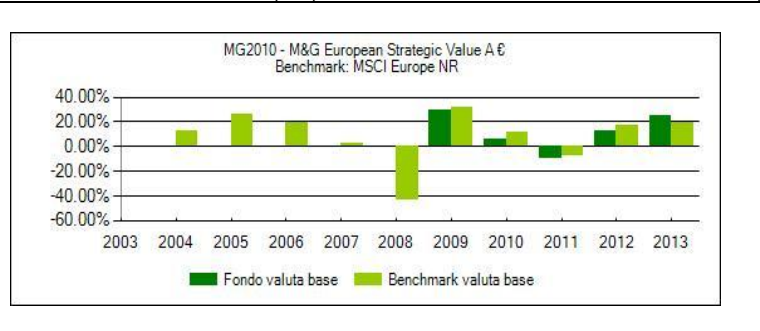
MG2010 - M&G European Strategic Value A €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	23,97%	17,73%	7,71%	7,35%	11,41%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività: 01/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.211.679.610,00
 Valore quota a fine anno*: 12,82
 Quota parte**: 73%

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.

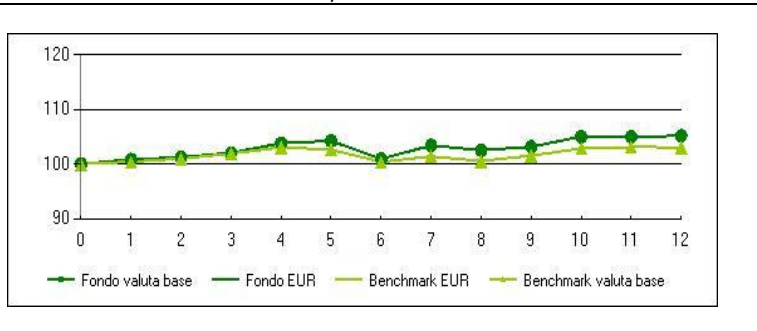
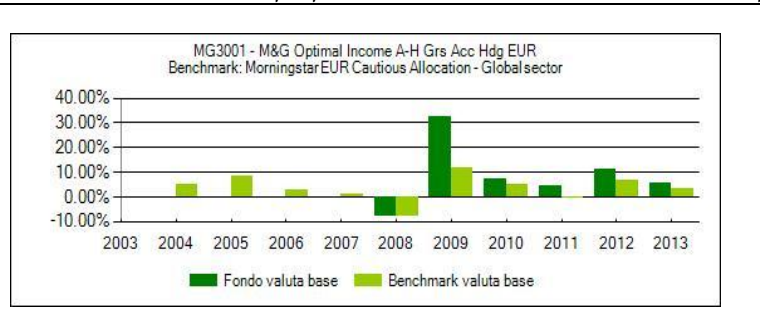
MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar EUR Cautious Allocation - Global sector

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,14%	7,94%	6,71%	6,79%	11,35%
Benchmark	3,06%	4,72%	3,01%	3,47%	5,11%

Data inizio operatività: 20/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 20.682.061.468,00
 Valore quota a fine anno*: 17,66
 Quota parte**: 73%

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.

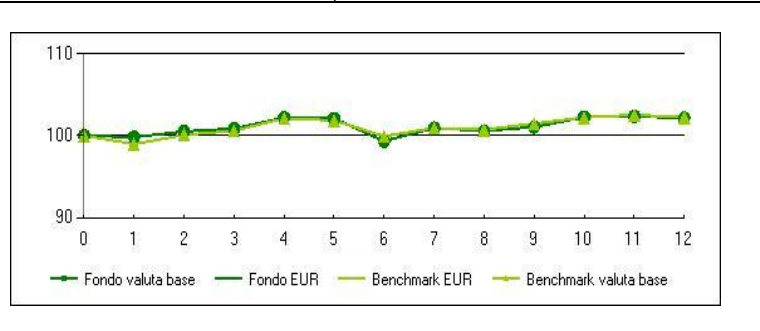
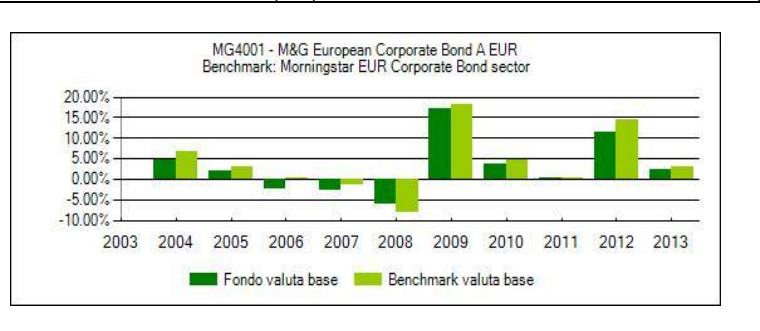
MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	2,13%	6,58%	4,35%	4,2%	6,62%
Benchmark	2,88%	8,48%	5,69%	5,44%	7,88%

Data inizio operatività: 13/01/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.580.905.756,00
 Valore quota a fine anno*: 15,96
 Quota parte**: 73%

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.

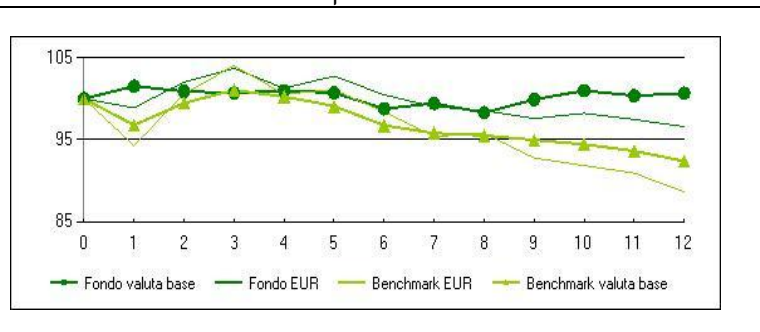
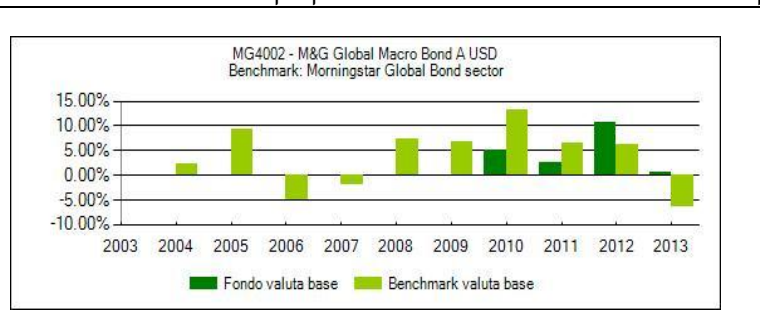
MG4002 - M&G Global Macro Bond A USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	0,66%	5,4%	4,44%	4,58%	-
Benchmark	-6,44%	-0,39%	1,81%	4,57%	4,99%

Data inizio operatività: 15/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.898.358.817,00
 Valore quota a fine anno*: 14,83
 Quota parte**: 73%

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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

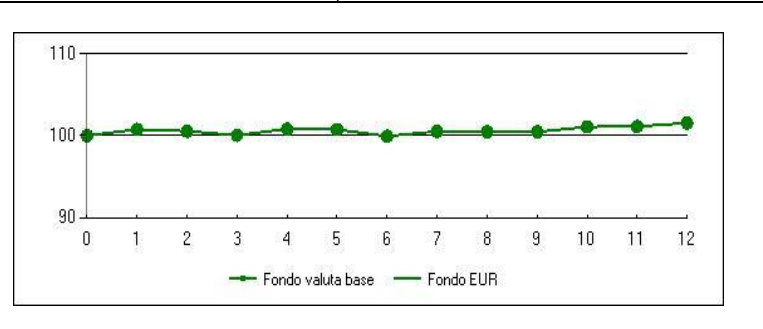
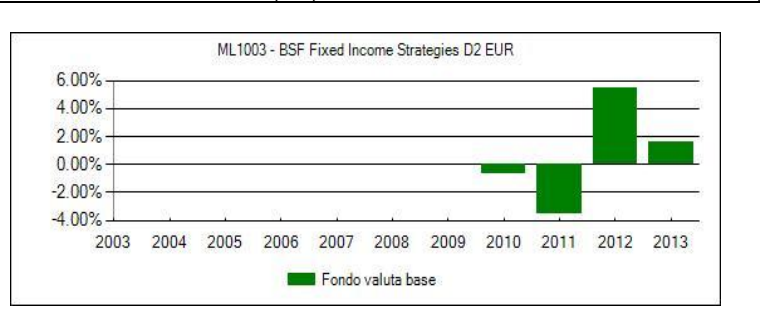
ML1003 - BSF Fixed Income Strategies D2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	1,52%	3,38%	1,03%	0,58%	-

Data inizio operatività: 30/09/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 417.547.670,00
 Valore quota a fine anno*: 114,17
 Quota parte**: 73%

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%: 1,74%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,24%

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

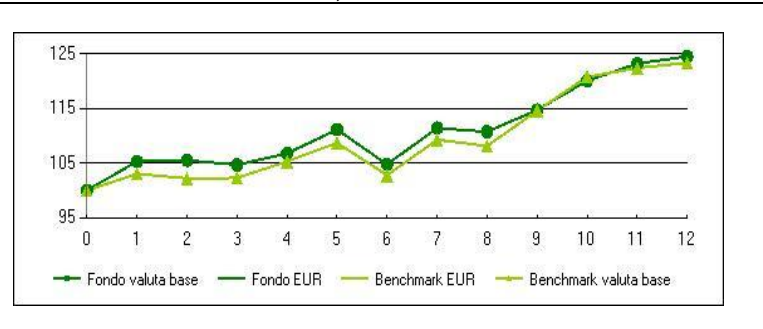
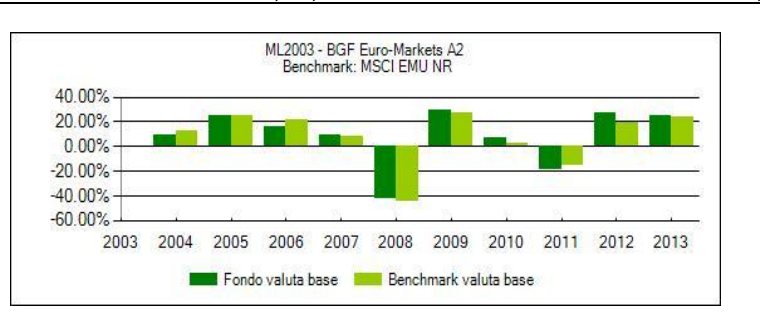
ML2003 - BGF Euro-Markets A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	24,49%	25,8%	9,03%	8,37%	12,13%
Benchmark	23,36%	21,32%	7,8%	6,42%	10,31%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/09/2003
 Data inizio operatività: 04/01/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.399.138.054,00
 Valore quota a fine anno*: 22,79
 Quota parte**: 73%

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.

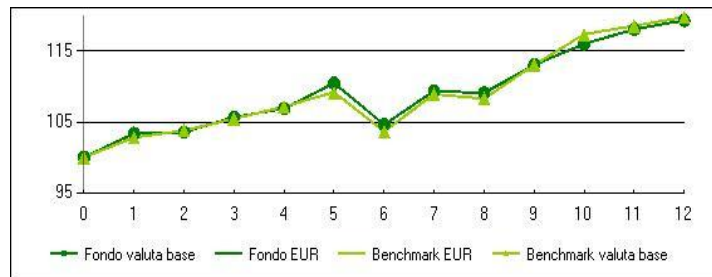
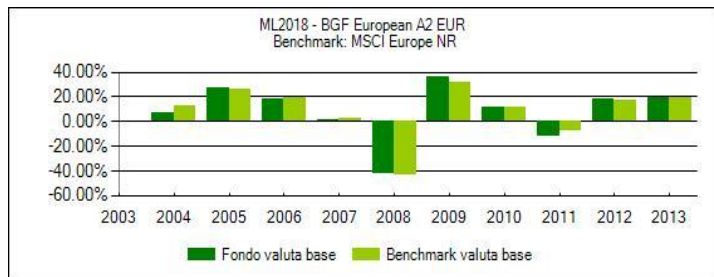
ML2018 - BGF European A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	19,35%	18,69%	7,35%	8,18%	13,23%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività: 30/11/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.504.348.136,00
 Valore quota a fine anno*: 98,62
 Quota parte**: 73%

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.

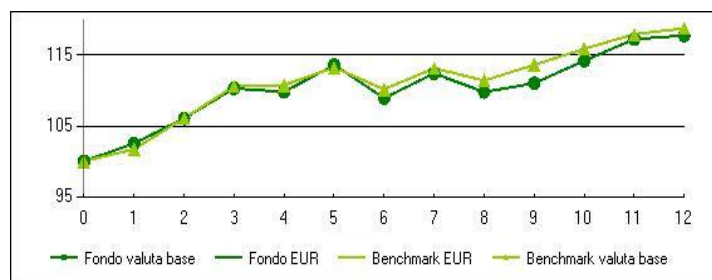
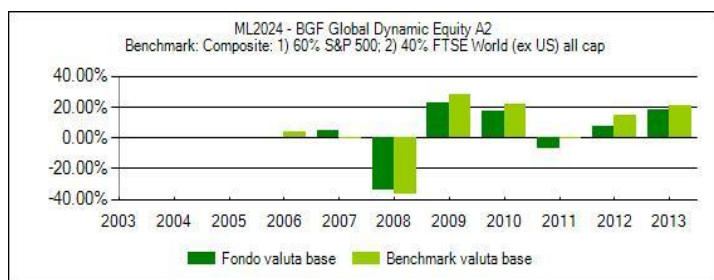
ML2024 - BGF Global Dynamic Equity A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 60% S&P 500; 2) 40% FTSE World (ex US) all cap

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,76%	12,42%	5,55%	8,17%	10,87%
Benchmark	20,85%	17,85%	11,24%	13,69%	16,41%

Data inizio operatività: 28/02/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 685.433.569,00
 Valore quota a fine anno*: 11,62
 Quota parte**: 73%

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.

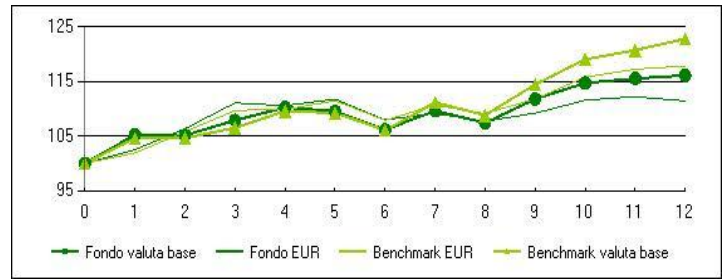
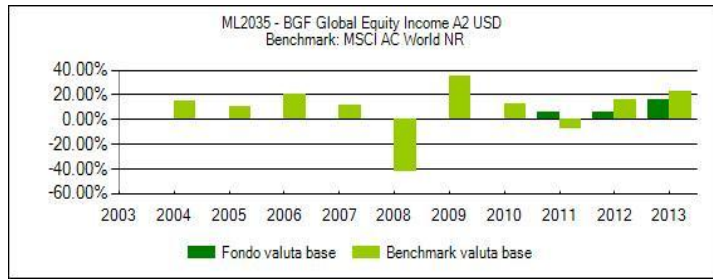
ML2035 - BGF Global Equity Income A2 USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,07%	10,72%	8,95%	-	-
Benchmark	22,8%	19,42%	9,73%	10,46%	14,92%

Data inizio operatività: 12/11/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.384.407.760,00
 Valore quota a fine anno*: 13,81
 Quota parte**: 73%

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.

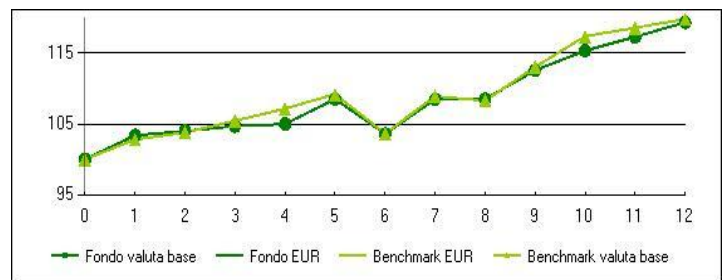
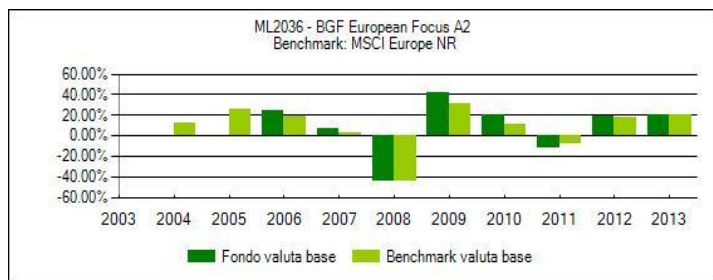
ML2036 - BGF European Focus A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	19,35%	18,88%	7,54%	10,37%	15,99%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività: 14/10/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.114.918.004,00
 Valore quota a fine anno*: 20,22
 Quota parte**: 73%

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.

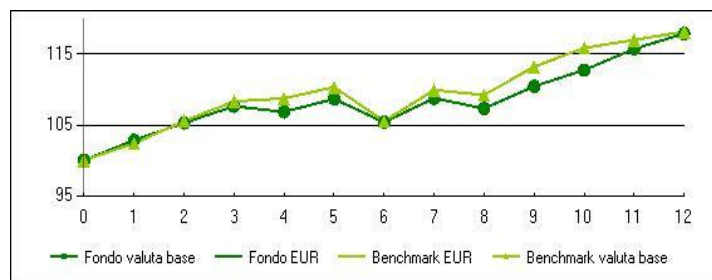
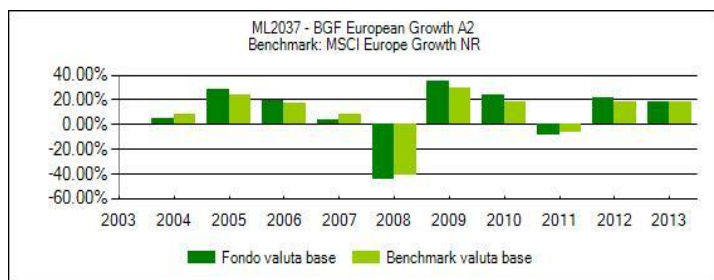
ML2037 - BGF European Growth A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Growth NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,9%	19,76%	9,43%	12,83%	16,91%
Benchmark	18,19%	18,03%	9,13%	11,28%	14,74%

Data inizio operatività:

14/10/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

690.859.807,00

Valore quota a fine anno*:

28,97

Quota parte**:

73%

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.

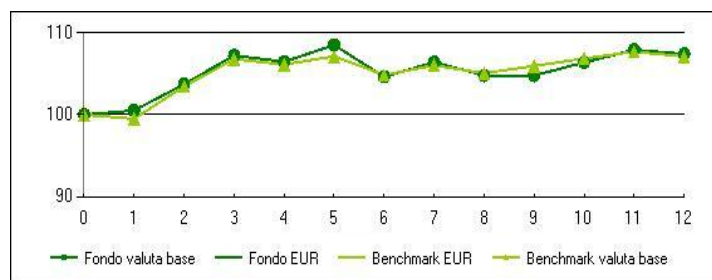
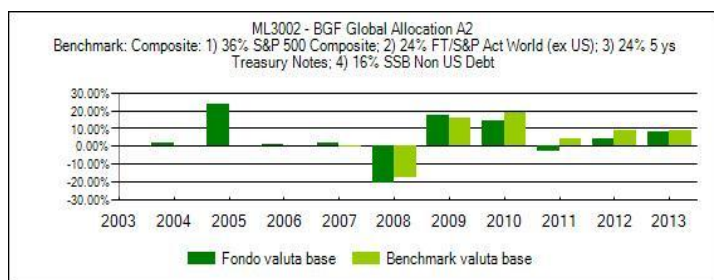
ML3002 - BGF Global Allocation A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 36% S&P 500 Composite; 2) 24% FT/S&P Act World (ex US); 3) 24% 5 ys Treasury Notes; 4) 16% SSB Non US Debt

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,39%	5,78%	2,76%	5,52%	7,67%
Benchmark	8,77%	8,93%	7,31%	10,07%	11,14%

Data inizio operatività:

01/07/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

13.280.135.788,00

Valore quota a fine anno*:

35,88

Quota parte**:

73%

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.

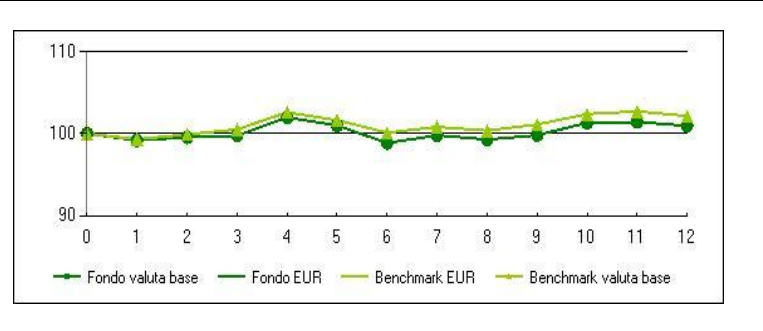
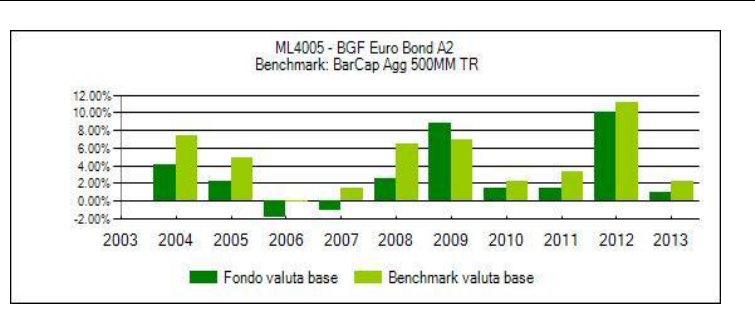
ML4005 - BGF Euro Bond A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	0,95%	5,34%	3,98%	3,33%	4,38%
Benchmark	2,16%	6,58%	5,46%	4,63%	5,08%

Data inizio operatività: 31/03/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.448.405.978,00
 Valore quota a fine anno*: 24,39
 Quota parte**: 73%

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.

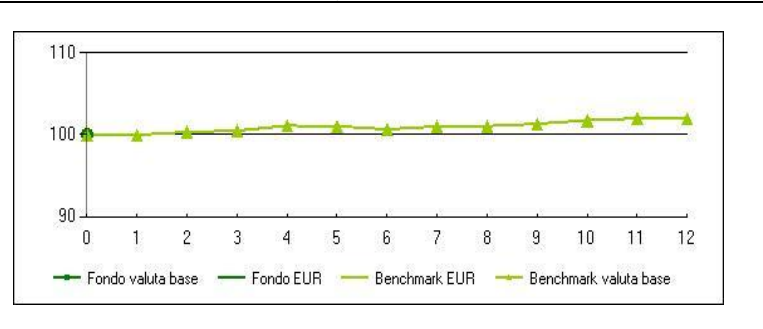
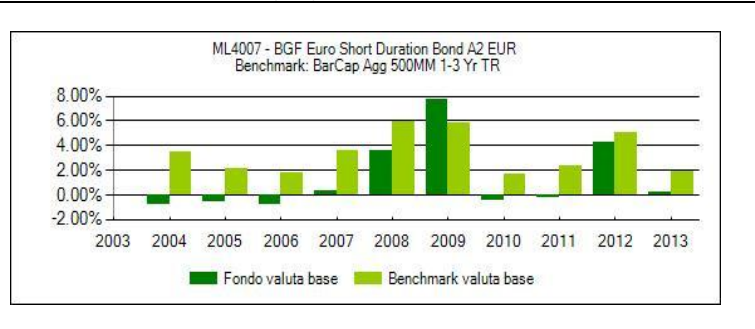
ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	0,19%	2,16%	1,33%	0,87%	2,17%
Benchmark	1,93%	3,45%	3,07%	2,72%	3,33%

Data inizio operatività: 04/01/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.115.961.045,00
 Valore quota a fine anno*: 15,37
 Quota parte**: 73%

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.

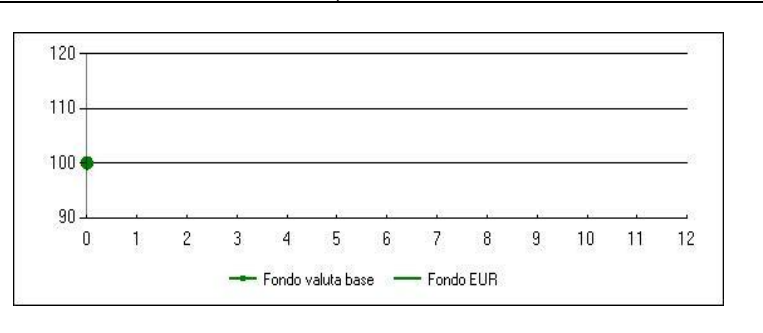
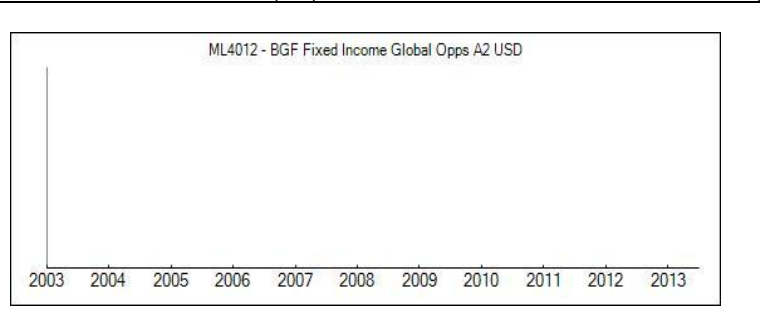
ML4012 - BGF Fixed Income Global Opps A2 USD

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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: 31/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.603.906.735,00
 Valore quota a fine anno*: 9,29
 Quota parte**: 73%

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.

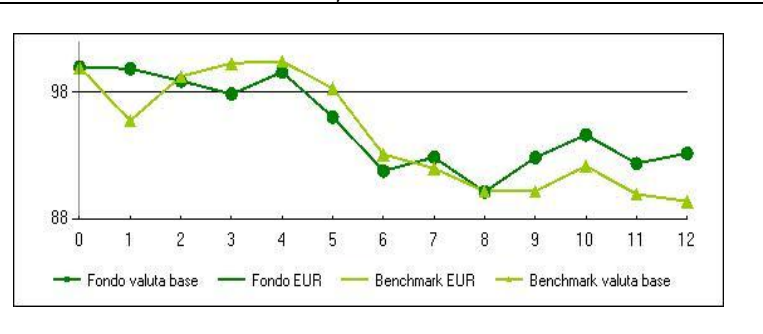
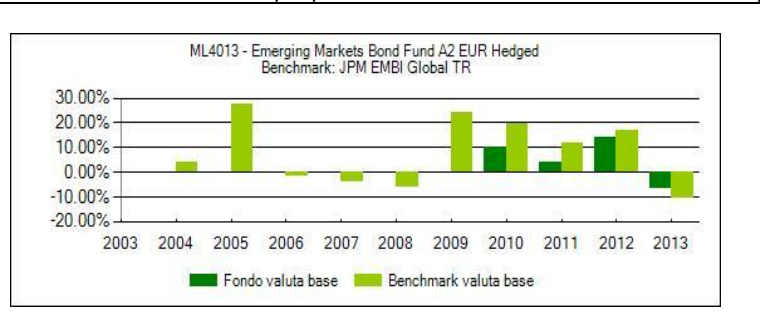
ML4013 - Emerging Markets Bond Fund A2 EUR Hedged

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-6,84%	2,96%	3,21%	4,8%	-
Benchmark	-10,62%	2,14%	5,35%	8,8%	11,71%

Data inizio operatività: 01/10/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.050.279.398,00
 Valore quota a fine anno*: 14,22
 Quota parte**: 73%

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.

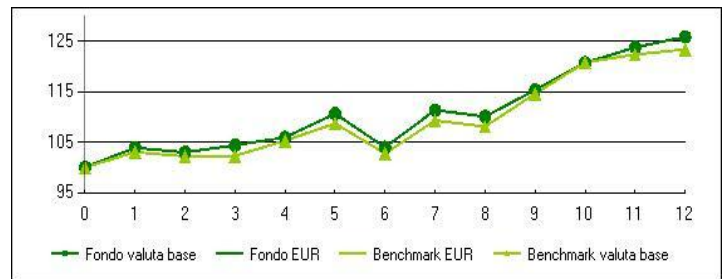
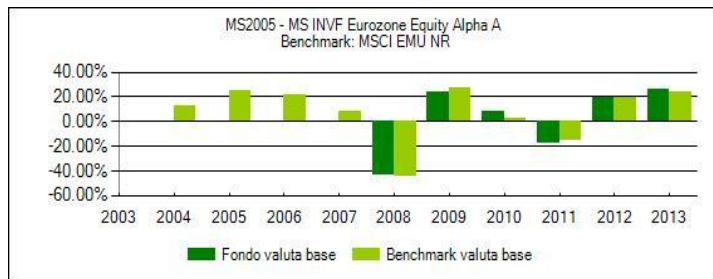
MS2005 - MS INV Eurozone Equity Alpha A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	25,83%	22,5%	7,46%	7,64%	10,58%
Benchmark	23,36%	21,32%	7,8%	6,42%	10,31%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/05/2007

Data inizio operatività:

31/03/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

279.476.548,00

Valore quota a fine anno*:

10,40

Quota parte**:

73%

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.

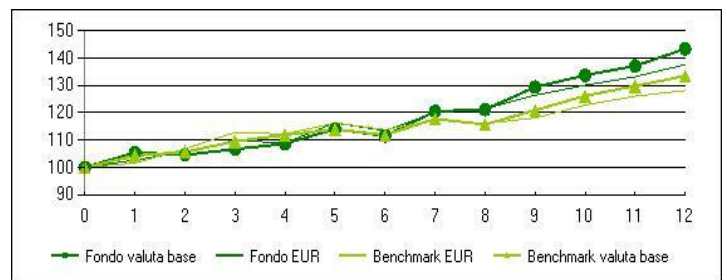
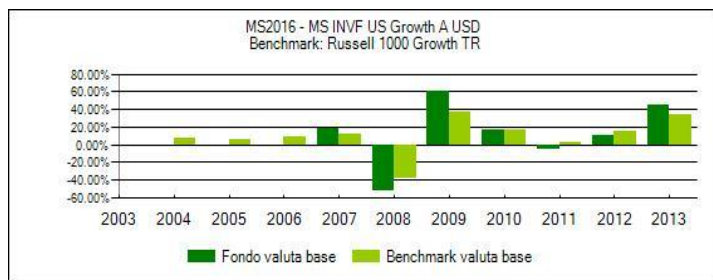
MS2016 - MS INV US Growth A USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	43,36%	25,24%	13,8%	14,5%	22,37%
Benchmark	33,48%	24,04%	16,45%	16,52%	20,39%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/07/2006

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

1.610.359.207,00

Valore quota a fine anno*:

42,93

Quota parte**:

73%

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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

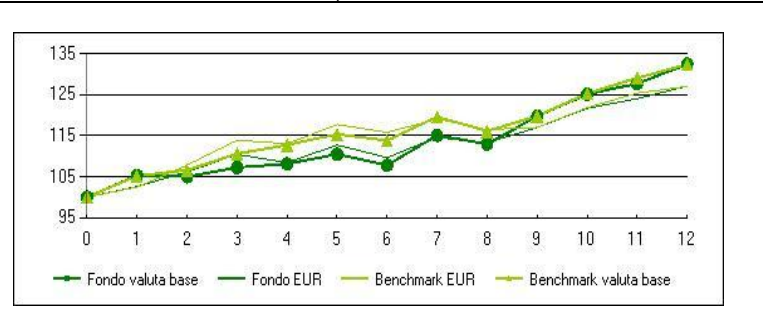
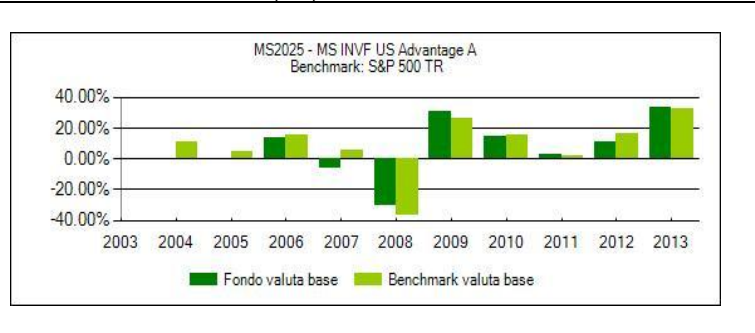
MS2025 - MS INV US Advantage A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	32,44%	20,89%	14,43%	14,37%	17,32%
Benchmark	32,39%	23,93%	16,18%	15,9%	17,94%

Data inizio operatività: 01/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.340.817.901,00
 Valore quota a fine anno*: 35,78
 Quota parte**: 73%

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.

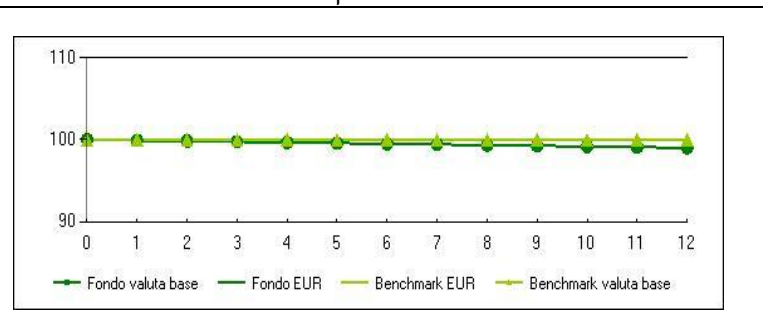
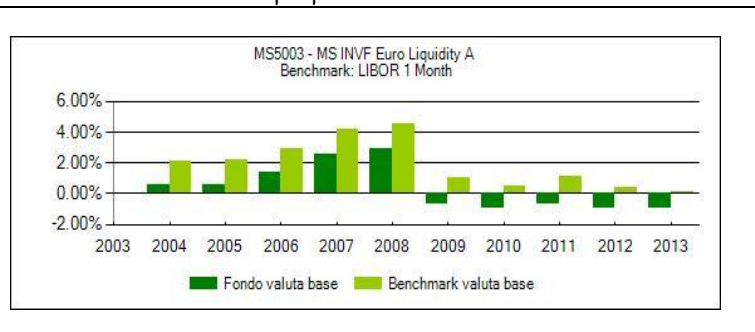
MS5003 - MS INV Euro Liquidity A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,99%	-0,99%	-0,89%	-0,91%	-0,86%
Benchmark	0,07%	0,21%	0,51%	0,51%	0,62%

Data inizio operatività: 31/01/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 151.735.640,00
 Valore quota a fine anno*: 12,89
 Quota parte**: 73%

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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

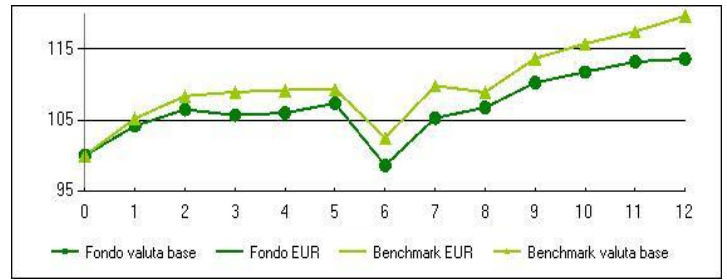
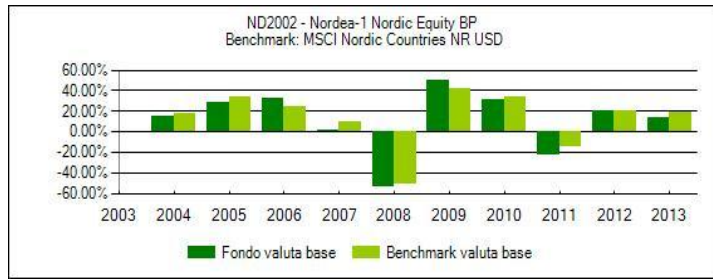
ND2002 - Nordea-1 Nordic Equity BP

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Nordic Countries NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,62%	16,86%	1,88%	8,37%	15,4%
Benchmark	19,73%	19,97%	6,88%	13,05%	18,4%

Data inizio operatività: 04/05/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 460.053.197,00
 Valore quota a fine anno*: 65,04
 Quota parte**: 73%

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.

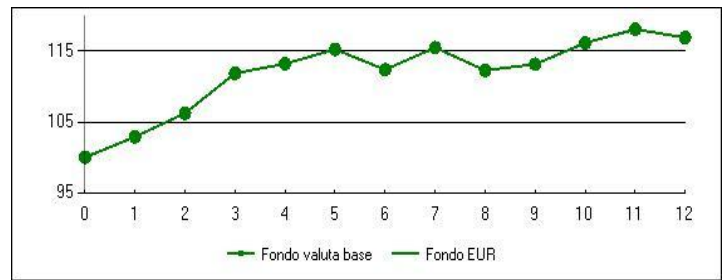
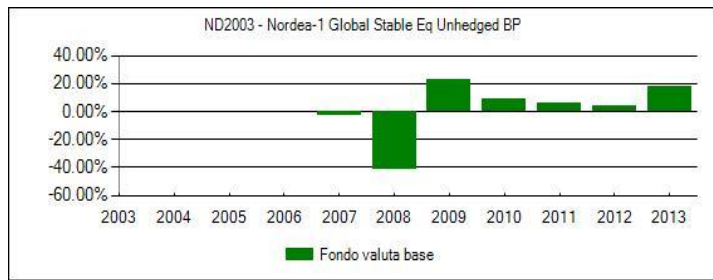
ND2003 - Nordea-1 Global Stable Eq Unhedged BP

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	16,91%	10,32%	8,83%	8,86%	11,37%

Data inizio operatività: 02/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 967.376.474,00
 Valore quota a fine anno*: 13,23
 Quota parte**: 73%

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.

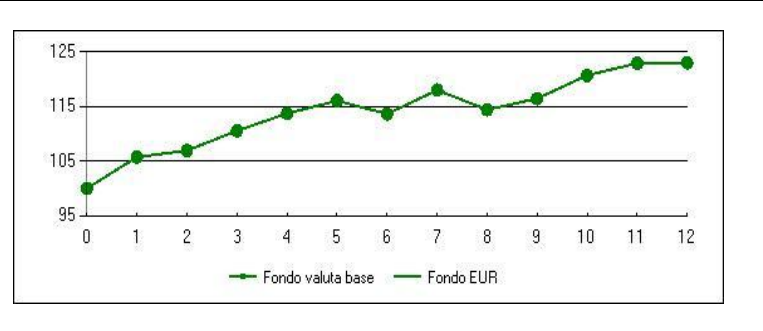
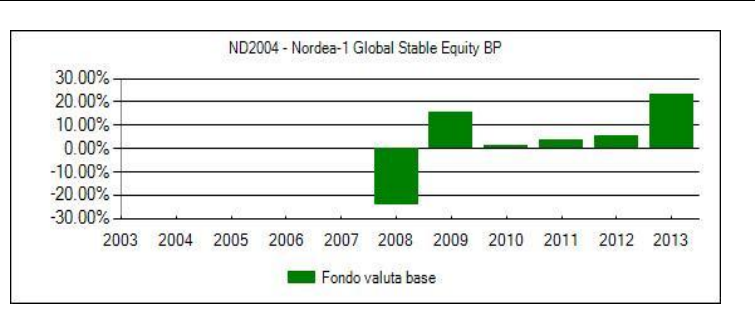
ND2004 - Nordea-1 Global Stable Equity BP

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	22,96%	13,88%	10,34%	7,91%	9,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

05/03/2007

Data inizio operatività:

05/03/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

605.664.247,00

Valore quota a fine anno*:

12,76

Quota parte**:

73%

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.

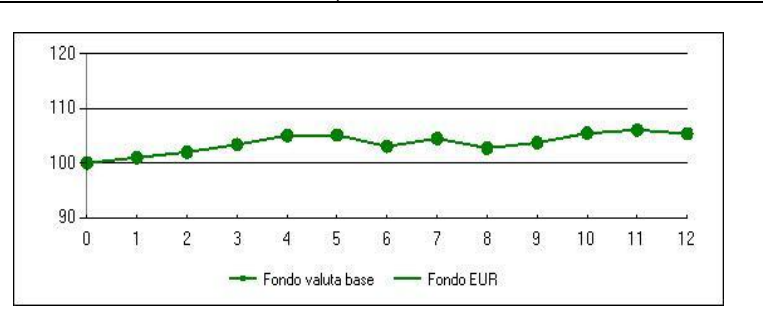
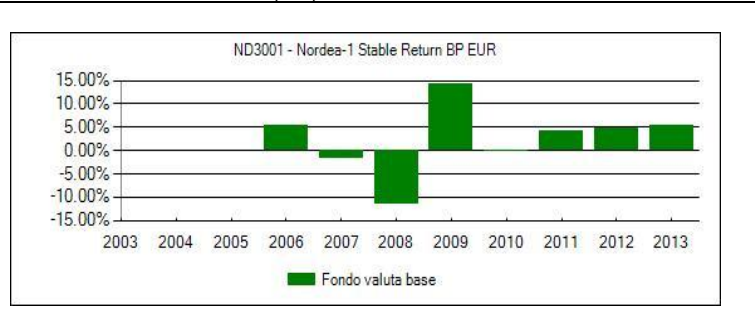
ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	5,34%	5,02%	4,67%	3,42%	5,43%

Data inizio operatività:

02/11/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

836.686.996,00

Valore quota a fine anno*:

14,01

Quota parte**:

73%

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.

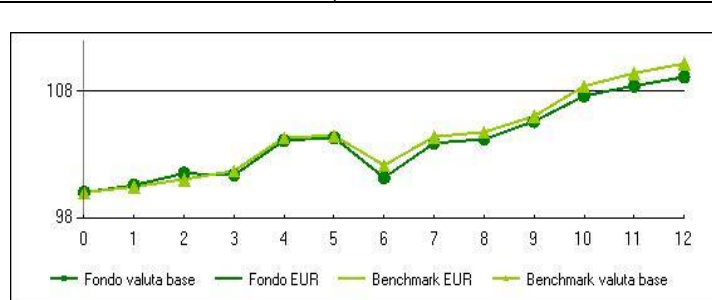
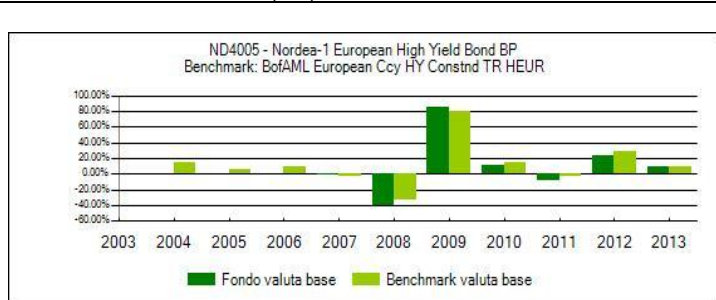
ND4005 - Nordea-1 European High Yield Bond BP

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML European Ccy HY Constnd TR HEUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,13%	15,85%	7,21%	7,96%	20,03%
Benchmark	10,21%	19,04%	11,35%	12,4%	23,49%

Data inizio operatività: 02/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.167.335.801,00
 Valore quota a fine anno*: 26,85
 Quota parte**: 73%

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.

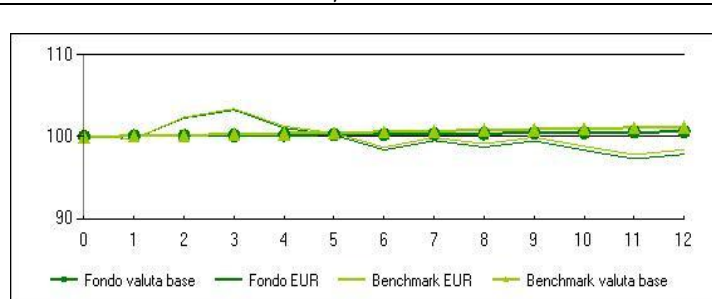
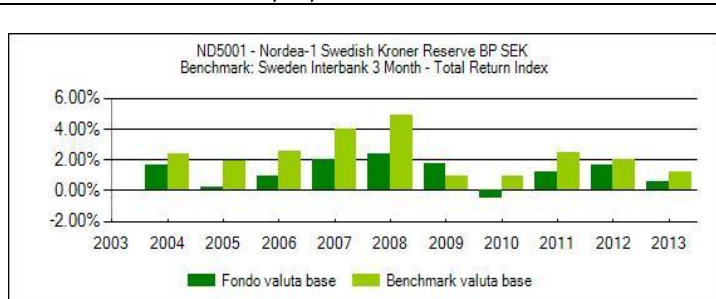
ND5001 - Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK

Valuta base: **SeK**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Sweden Interbank 3 Month - Total Return Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,59%	1,1%	1,13%	0,72%	0,91%
Benchmark	1,2%	1,61%	1,9%	1,66%	1,51%

Data inizio operatività: 27/01/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.653.500.751,00
 Valore quota a fine anno*: 189,34
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Nordea Investment Management AB, Sweden**

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.

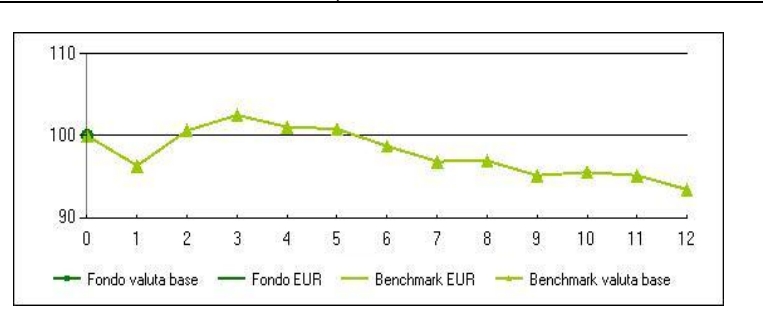
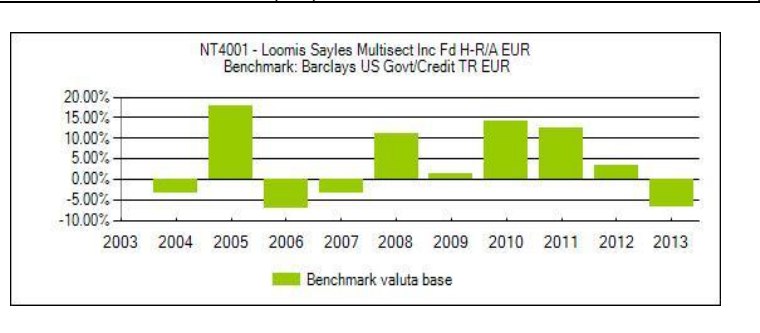
NT4001 - Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays US Govt/Credit TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-6,57%	-1,8%	2,71%	5,42%	4,58%

Data inizio operatività: 07/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.091.810.924,00
 Valore quota a fine anno*: 10,13
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Loomis, Sayles & Company, L.P.**

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.

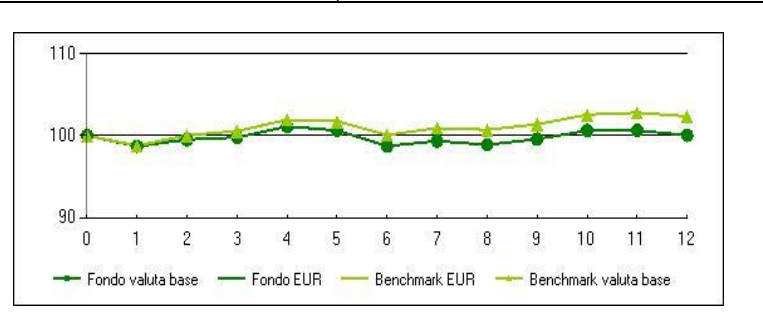
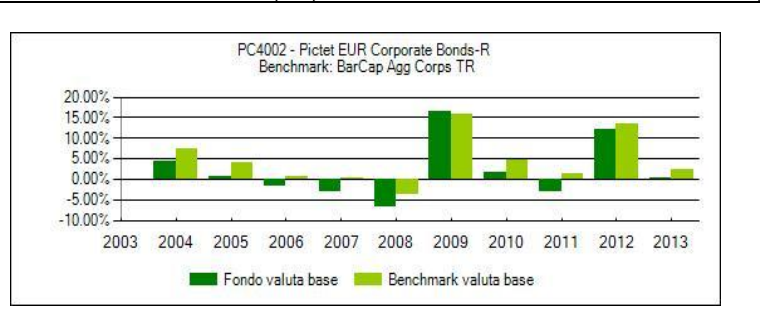
PC4002 - Pictet EUR Corporate Bonds-R

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,05%	5,89%	2,84%	2,51%	5,1%
Benchmark	2,37%	7,84%	5,68%	5,44%	7,42%

Data inizio operatività: 01/08/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.355.309.183,00
 Valore quota a fine anno*: 170,68
 Quota parte**: 73%

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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

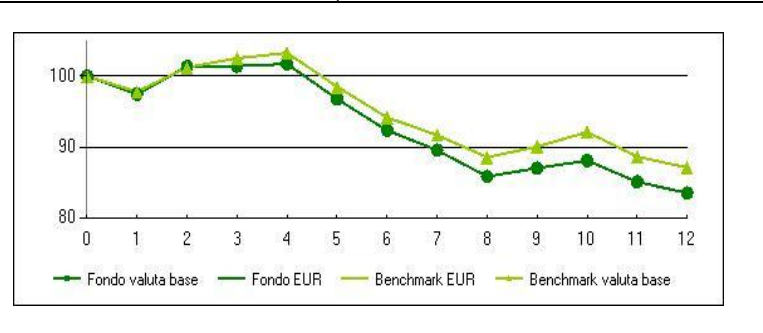
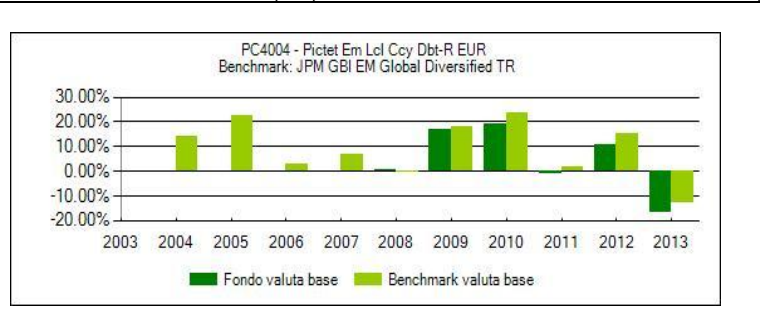
PC4004 - Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-16,54%	-3,85%	-2,88%	2,17%	4,96%
Benchmark	-12,91%	0,06%	0,55%	5,9%	8,25%

Data inizio operatività: 23/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.336.436.480,00
 Valore quota a fine anno*: 124,42
 Quota parte**: 73%

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.

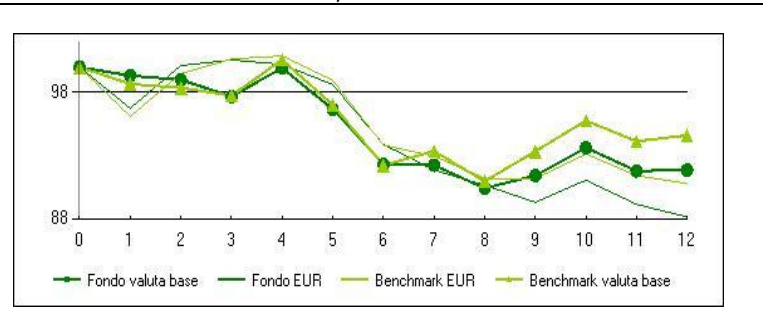
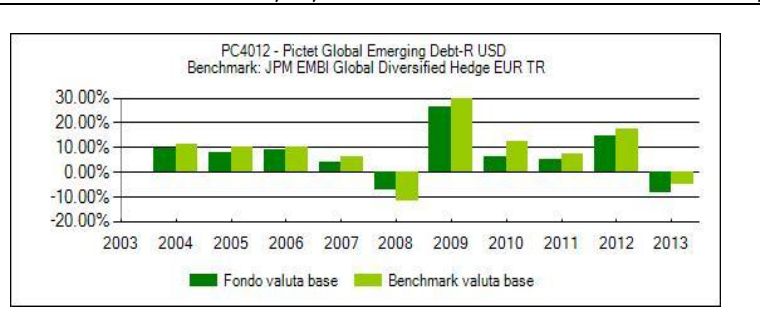
PC4012 - Pictet Global Emerging Debt-R USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified Hedge EUR TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-8,16%	2,39%	3,32%	4,02%	8,09%
Benchmark	-5,25%	5,51%	6,13%	7,61%	11,72%

Data inizio operatività: 03/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.620.758.229,00
 Valore quota a fine anno*: 292,28
 Quota parte**: 73%

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.

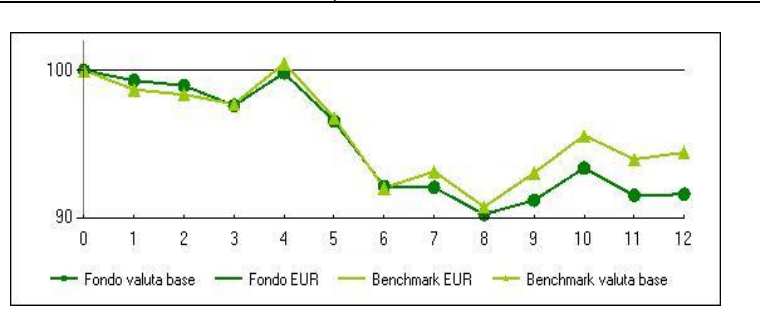
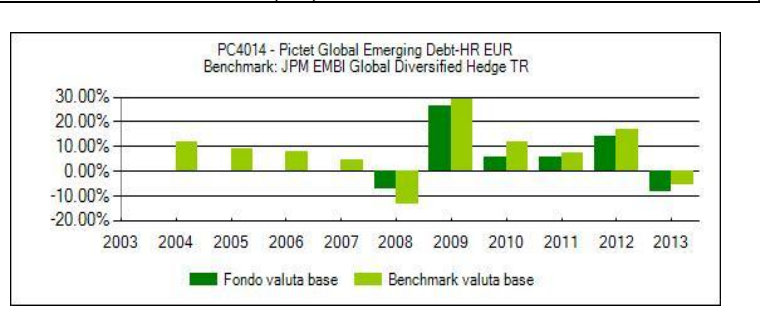
PC4014 - Pictet Global Emerging Debt-HR EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-8,43%	2,06%	3,2%	3,84%	7,9%
Benchmark	-5,58%	5,03%	5,81%	7,23%	11,33%

Data inizio operatività:

16/01/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

3.353.376.662,00

Valore quota a fine anno*:

220,97

Quota parte**:

73%

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.

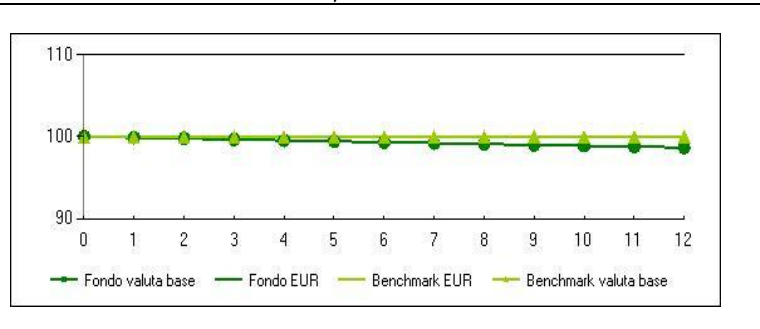
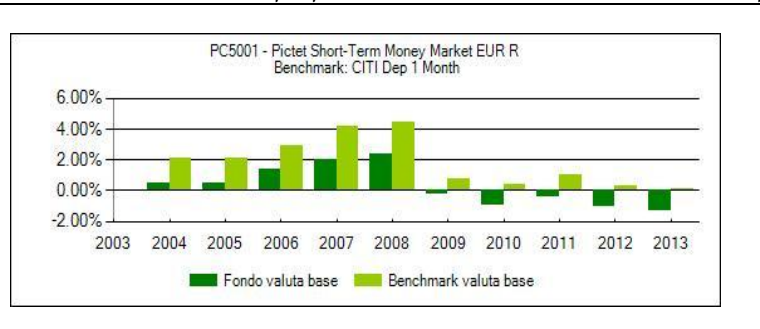
PC5001 - Pictet Short-Term Money Market EUR R

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI Dep 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,33%	-1,17%	-0,93%	-0,94%	-0,8%
Benchmark	0,03%	0,15%	0,45%	0,44%	0,51%

Data inizio operatività:

07/05/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

1.236.409.955,00

Valore quota a fine anno*:

134,03

Quota parte**:

73%

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.

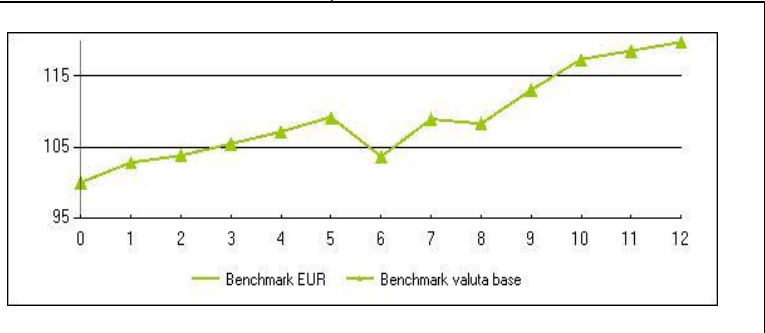
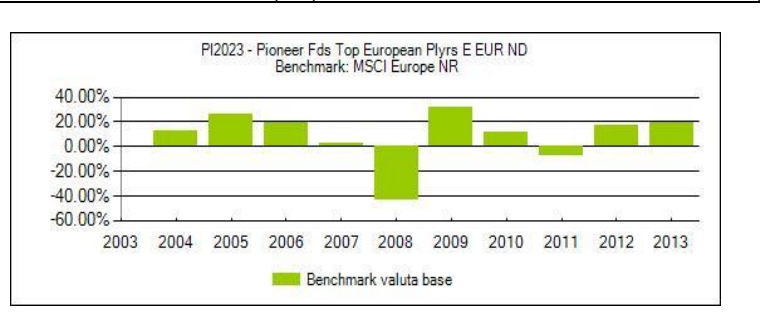
PI2023 - Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività:

04/07/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

1.435.856.266,00

Valore quota a fine anno*:

7,38

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer 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.

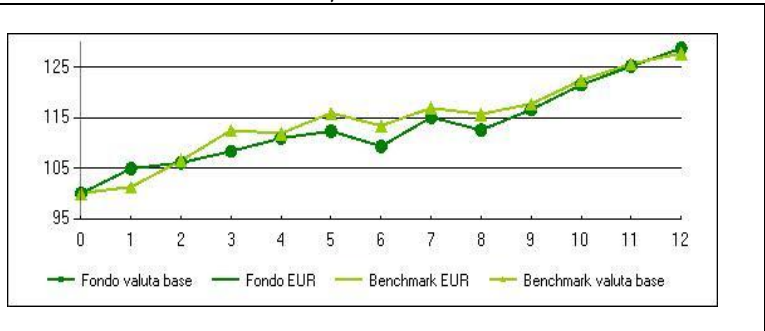
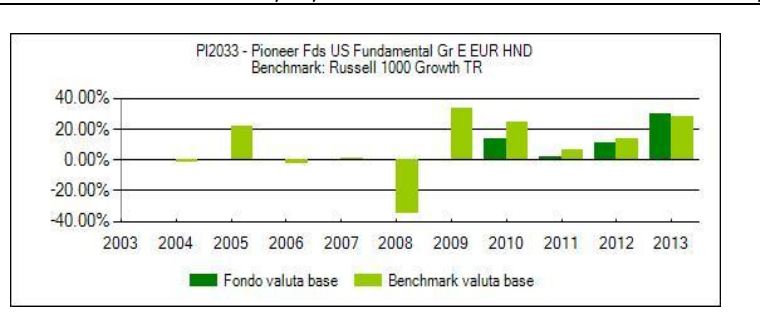
PI2033 - Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	28,69%	19,35%	13,22%	13,32%	-
Benchmark	27,72%	20,39%	15,42%	17,7%	20,6%

Data inizio operatività:

12/12/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

1.356.130.587,00

Valore quota a fine anno*:

124,93

Quota parte**:

73%

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.

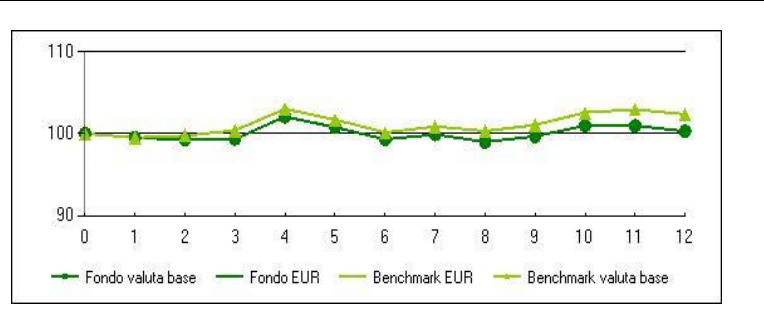
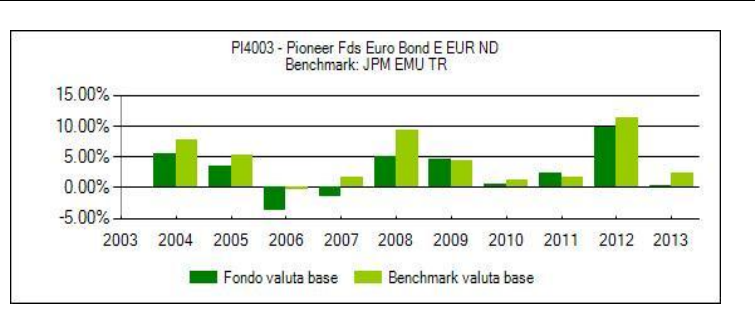
PI4003 - Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,29%	4,85%	3,96%	3,09%	3,36%
Benchmark	2,38%	6,8%	5,1%	4,1%	4,15%

Data inizio operatività: 28/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.586.690.718,00
 Valore quota a fine anno*: 9,06
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer 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.

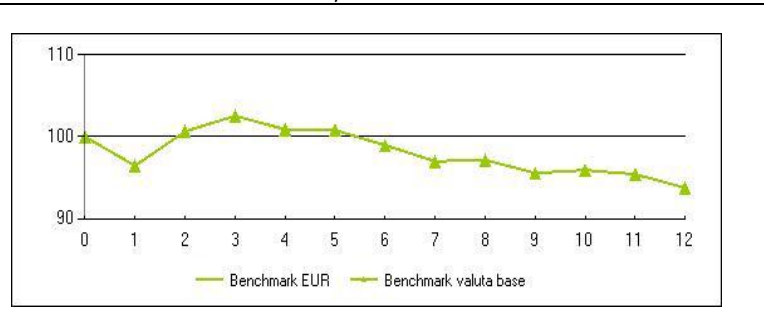
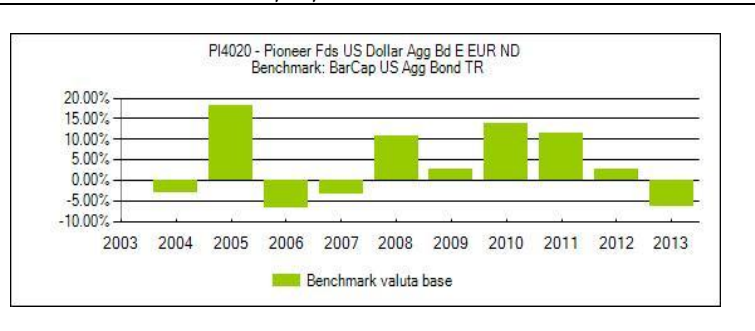
PI4020 - Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-6,26%	-1,92%	2,35%	5,13%	4,62%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività: 27/02/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 509.019.412,00
 Valore quota a fine anno*: 6,43
 Quota parte**: 73%

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.

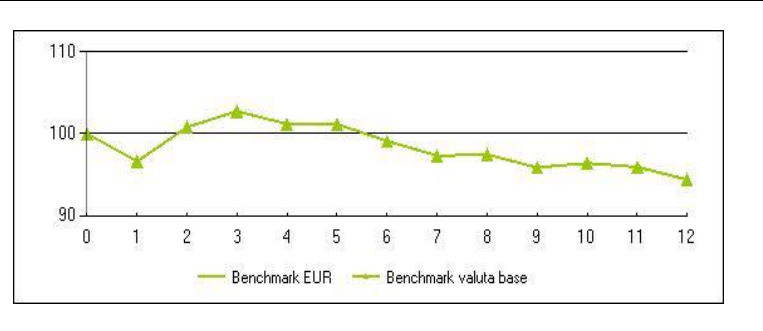
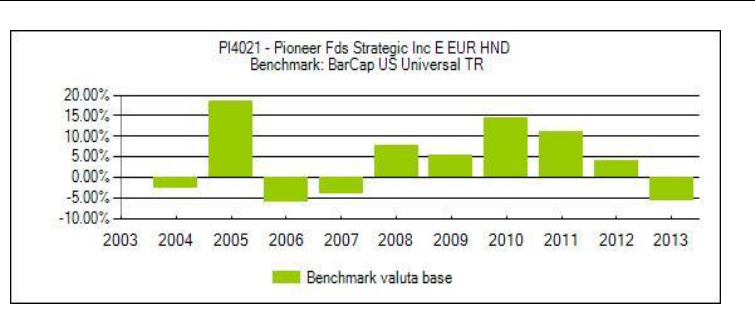
PI4021 - Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Universal TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-5,61%	-0,96%	2,87%	5,69%	5,59%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività:

21/11/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

3.478.499.177,00

Valore quota a fine anno*:

8,96

Quota parte**:

73%

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.

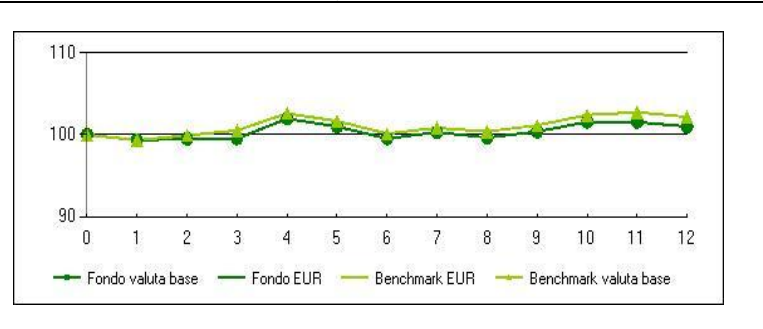
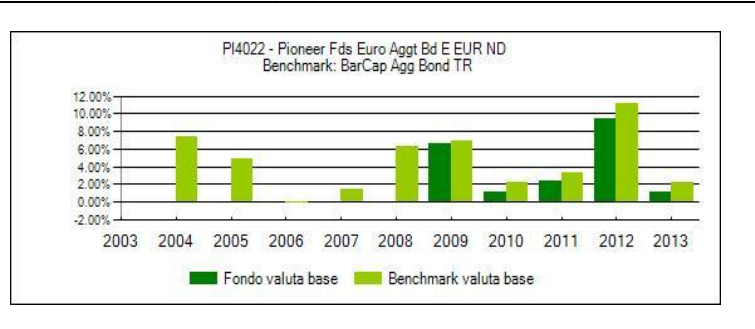
PI4022 - Pioneer Fds Euro Aggt Bd E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	0,98%	5,03%	4,13%	3,36%	3,97%
Benchmark	2,17%	6,59%	5,46%	4,63%	5,09%

Data inizio operatività:

13/02/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

2.498.410.731,00

Valore quota a fine anno*:

7,07

Quota parte**:

73%

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.

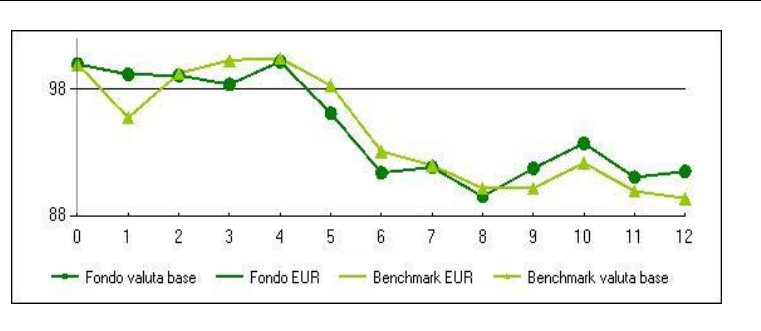
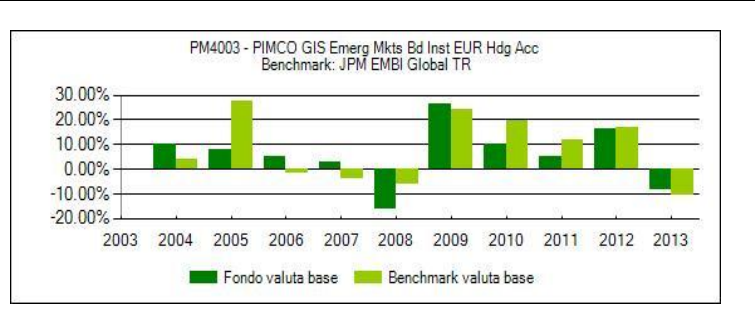
PM4003 - PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-8,52%	2,89%	3,58%	5,15%	8,99%
Benchmark	-10,62%	2,14%	5,35%	8,8%	11,71%

Data inizio operatività: 17/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.106.884.360,00
 Valore quota a fine anno*: 34,38
 Quota parte**: 73%

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.

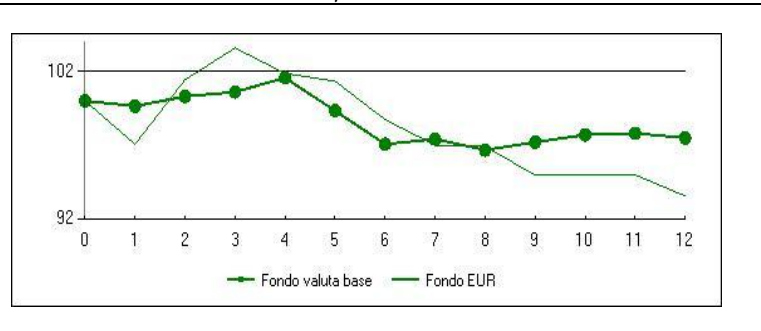
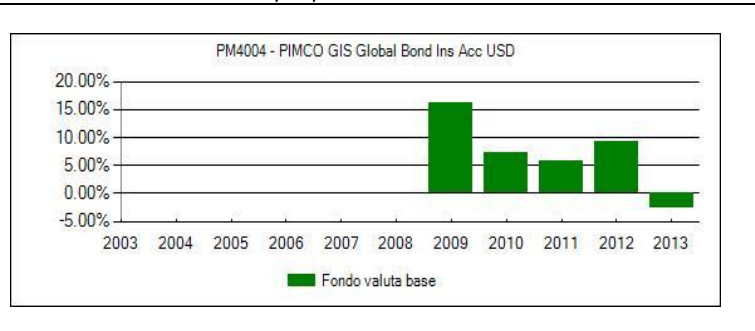
PM4004 - PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays 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	-2,54%	3,06%	3,91%	4,7%	6,82%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2008

Data inizio operatività: 12/03/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.119.849.793,00
 Valore quota a fine anno*: 25,27
 Quota parte**: 73%

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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

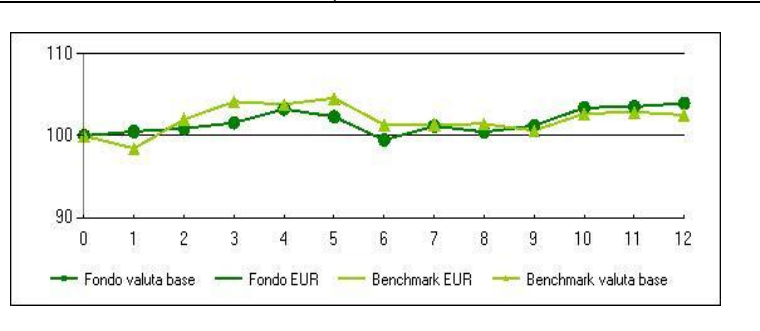
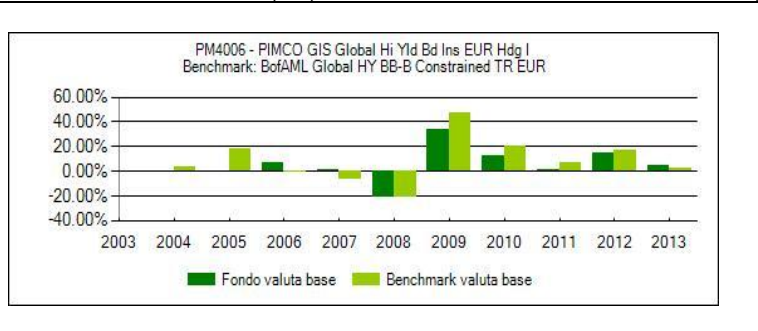
PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Global HY BB-B Constrained TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,94%	8,78%	6,24%	7,72%	12,44%
Benchmark	2,53%	9,51%	8,65%	11,48%	17,82%

Data inizio operatività: 30/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.435.042.886,00
 Valore quota a fine anno*: 13,11
 Quota parte**: 73%

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.

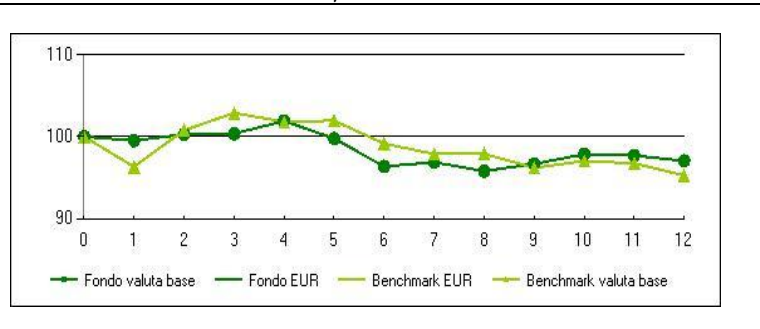
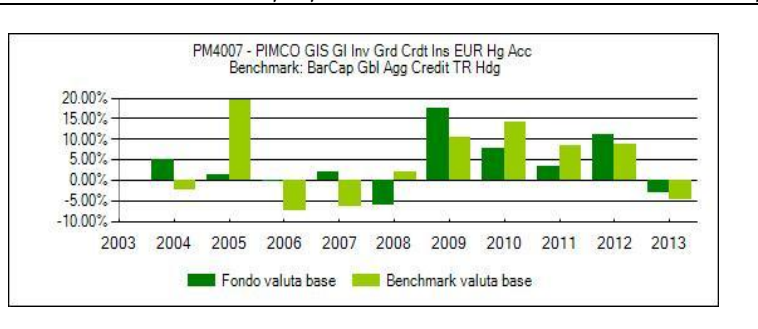
PM4007 - PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-2,97%	3,78%	3,56%	4,52%	6,96%
Benchmark	-4,73%	1,74%	3,97%	6,45%	7,26%

Data inizio operatività: 15/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 12.588.716.368,00
 Valore quota a fine anno*: 15,98
 Quota parte**: 73%

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.

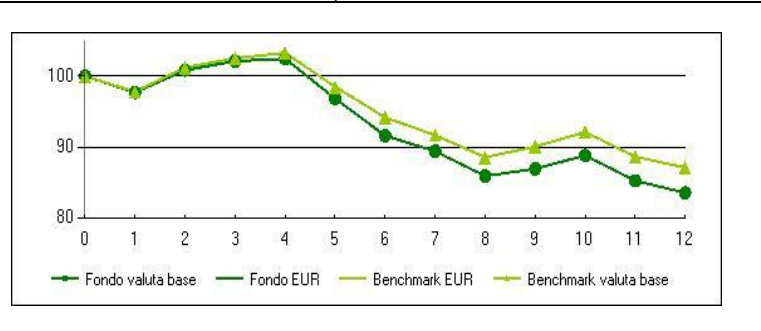
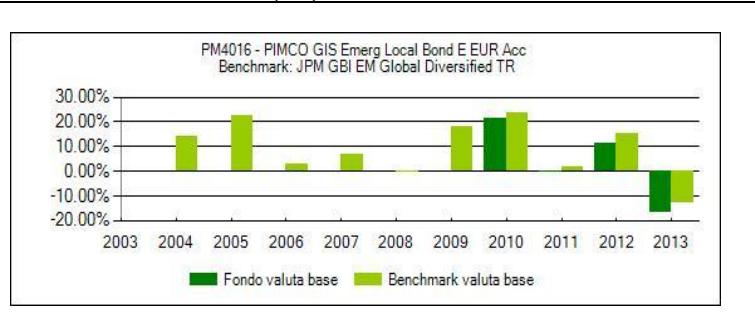
PM4016 - PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-16,51%	-3,63%	-2,67%	2,75%	-
Benchmark	-12,91%	0,06%	0,55%	5,9%	8,25%

Data inizio operatività: 02/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.221.872.561,00
 Valore quota a fine anno*: 12,74
 Quota parte**: 73%

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.

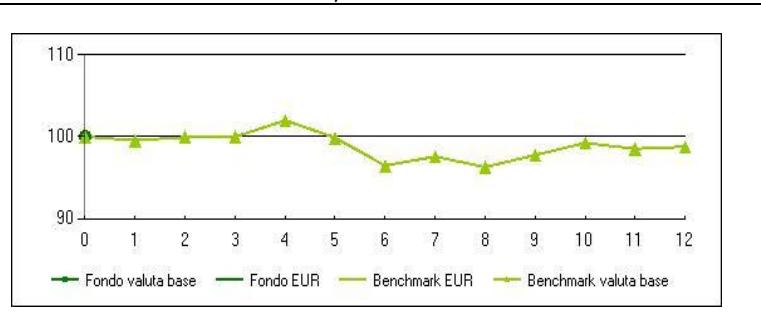
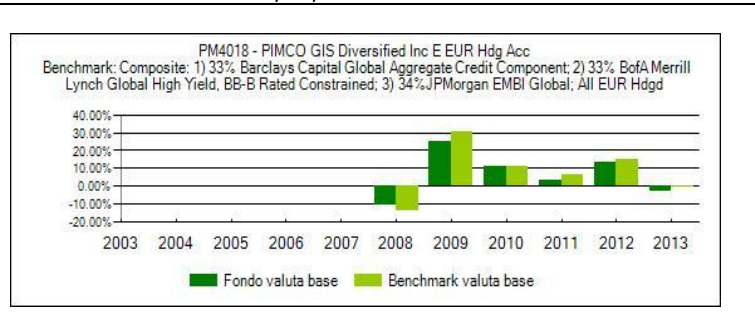
PM4018 - PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-3,19%	4,49%	4,11%	5,68%	9,16%
Benchmark	-0,63%	6,99%	6,69%	7,64%	11,8%

Data inizio operatività: 03/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 9.079.910.424,00
 Valore quota a fine anno*: 13,23
 Quota parte**: 73%

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.

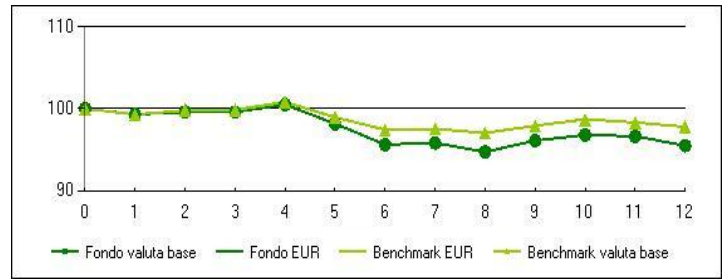
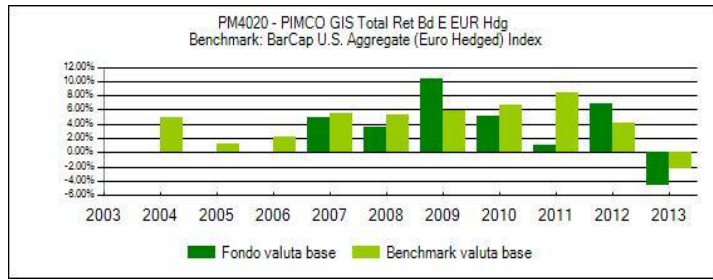
PM4020 - PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap U.S. Aggregate (Euro Hedged) Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,51%	0,97%	1%	2%	3,57%
Benchmark	-2,22%	0,87%	3,34%	4,16%	4,5%

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 15.470.133.110,00
 Valore quota a fine anno*: 18,66
 Quota parte**: 73%

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.

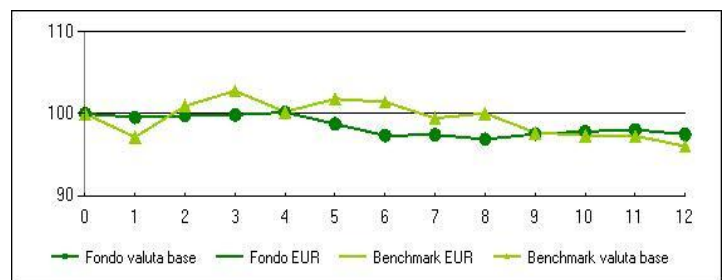
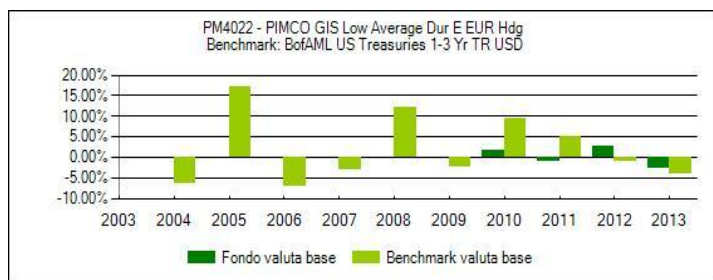
PM4022 - PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,53%	0,04%	-0,31%	0,15%	-
Benchmark	-3,98%	-2,55%	-0,12%	2,2%	1,27%

Data inizio operatività: 24/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.089.030.513,00
 Valore quota a fine anno*: 9,10
 Quota parte**: 73%

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.

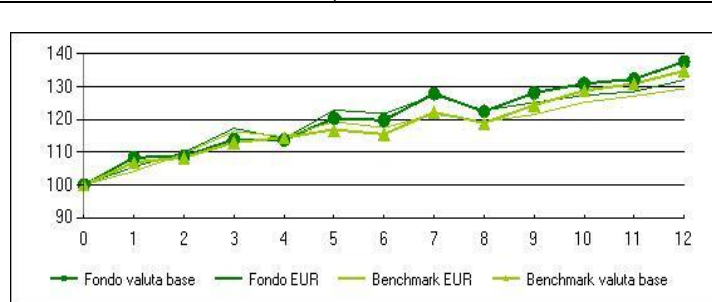
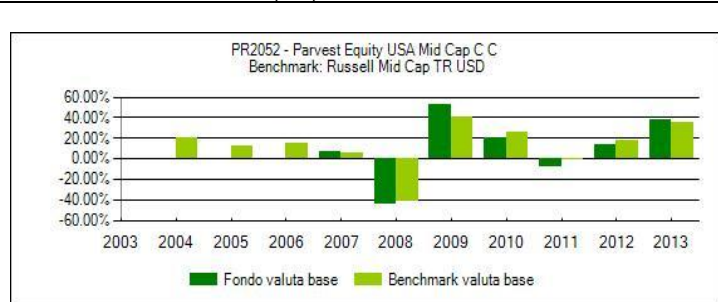
PR2052 - Parvest Equity USA Mid Cap C C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell Mid Cap TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	37,54%	24,51%	12,62%	14,39%	20,99%
Benchmark	34,76%	25,72%	15,88%	18,21%	22,36%

Data inizio operatività: 31/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.403.598.484,00
 Valore quota a fine anno*: 195,97
 Quota parte**: 73%

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

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.

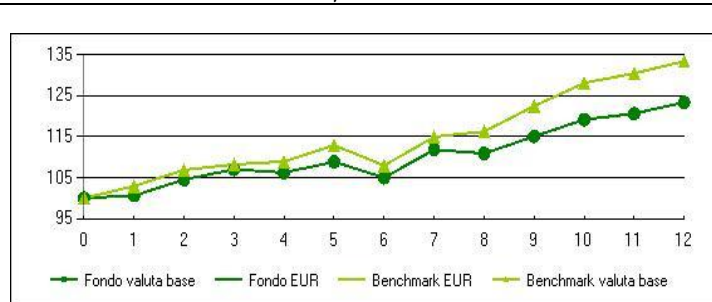
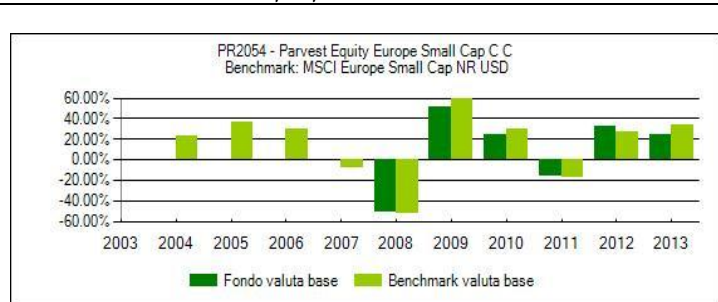
PR2054 - Parvest Equity Europe Small Cap C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Small Cap NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,34%	27,83%	11,13%	14,28%	20,72%
Benchmark	33,41%	30,16%	11,83%	16,1%	23,71%

Data inizio operatività: 25/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 701.831.496,00
 Valore quota a fine anno*: 140,05
 Quota parte**: 73%

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.

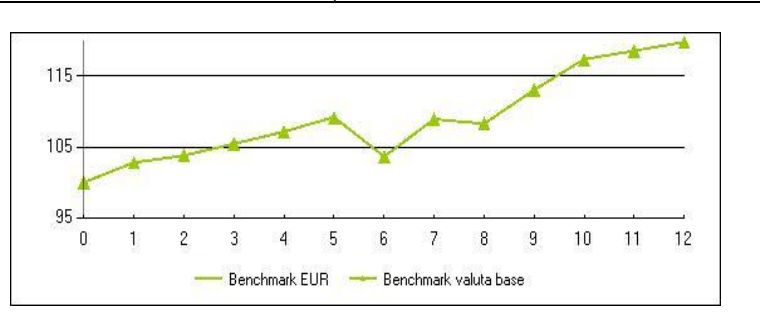
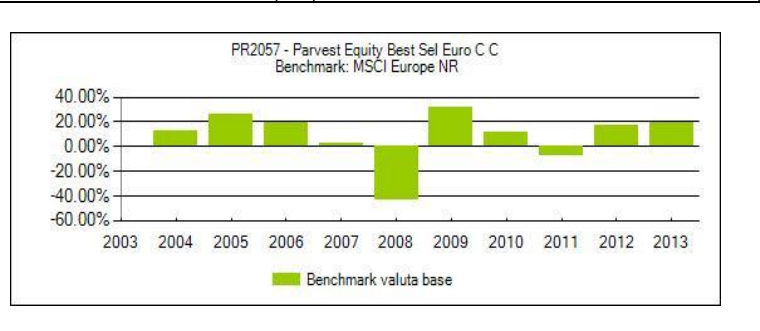
PR2057 - Parvest Equity Best Sel Euro C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
27/01/2013

Data inizio operatività:

24/05/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

983.972.369,00

Valore quota a fine anno*:

414,11

Quota parte**:

73%

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.

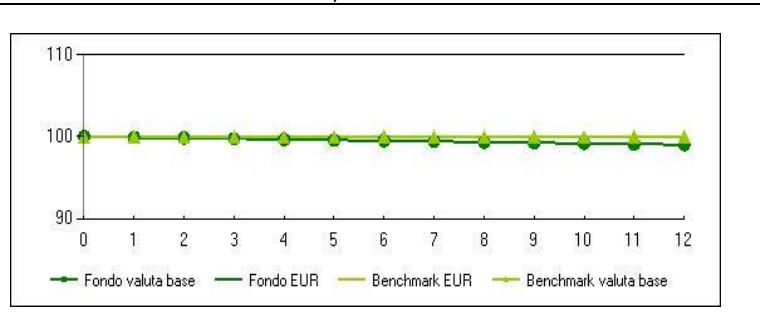
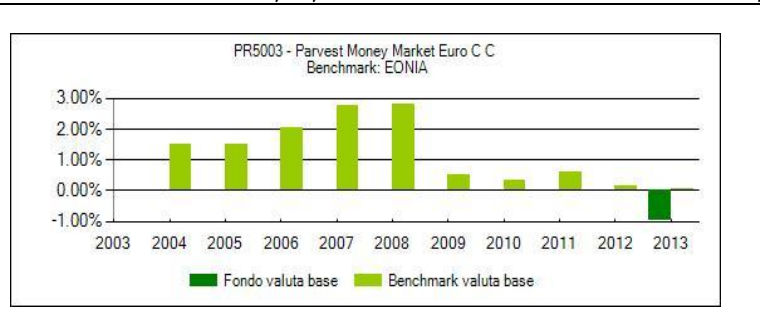
PR5003 - Parvest Money Market Euro C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,97%	-	-	-	-
Benchmark	0,06%	0,11%	0,28%	0,29%	0,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012

Data inizio operatività:

08/02/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

1.208.282.290,00

Valore quota a fine anno*:

209,58

Quota parte**:

73%

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.

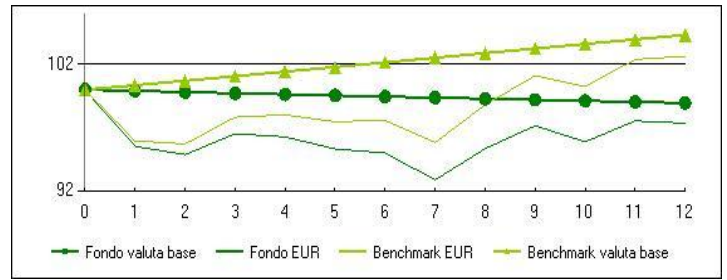
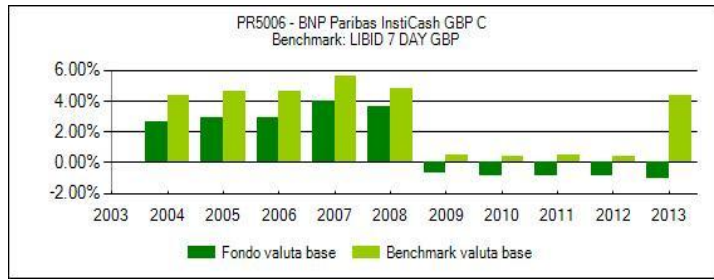
PR5006 - BNP Paribas InstiCash GBP C

Valuta base: **Gbp**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBID 7 DAY GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,06%	-0,94%	-0,91%	-0,91%	-0,85%
Benchmark	4,33%	2,36%	1,72%	1,4%	1,22%

Data inizio operatività: 22/12/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 875.244.579,00
 Valore quota a fine anno*: 128,67
 Quota parte**: 73%

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.

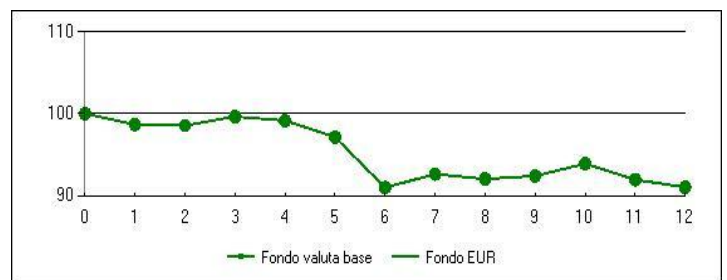
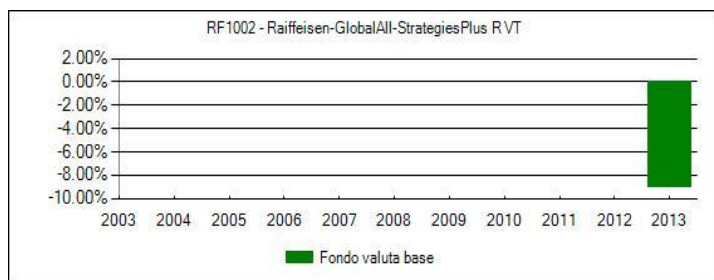
RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-8,99%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 16/01/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 322.899.262,00
 Valore quota a fine anno*: 134,25
 Quota parte**: 73%

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): 7,78%

* 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.

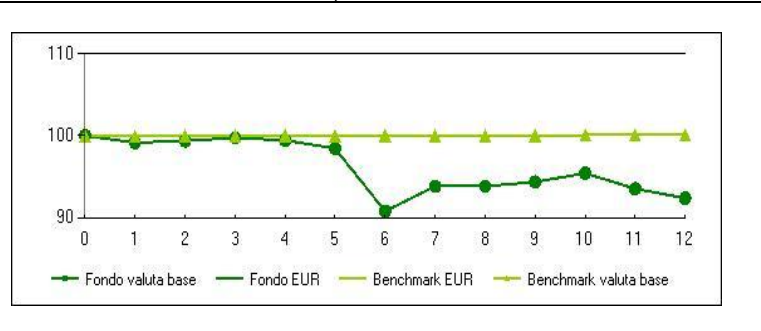
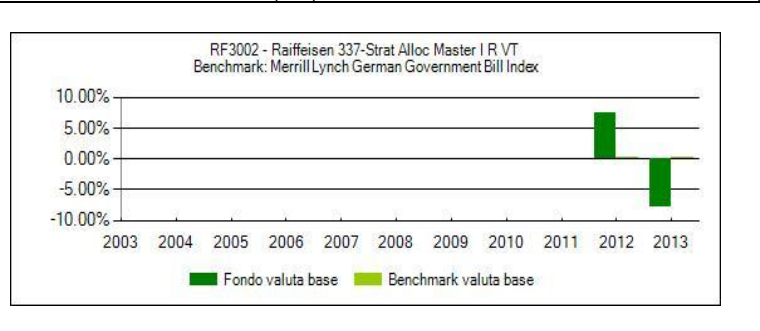
RF3002 - Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lynch German Government Bill Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,63%	-0,42%	-	-	-
Benchmark	0,06%	0,08%	-	-	-

Data inizio operatività: 03/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 147.222.143,00
 Valore quota a fine anno*: 138,86
 Quota parte**: 73%

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.

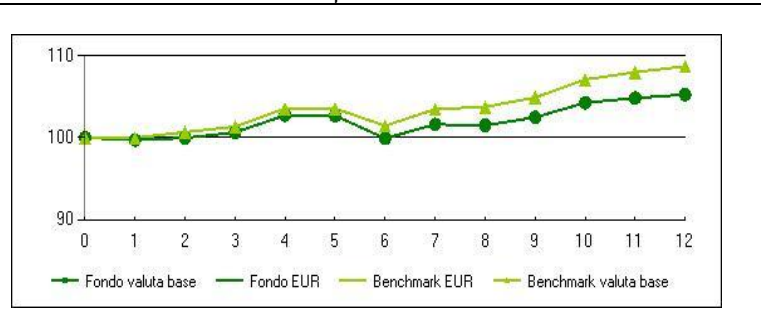
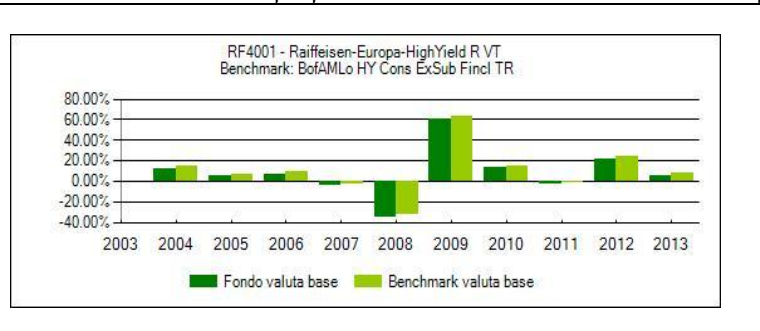
RF4001 - Raiffeisen-Europa-HighYield R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAMLo HY Cons ExSub Fincl TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,25%	12,94%	7,68%	8,97%	17,61%
Benchmark	8,72%	15,96%	10,07%	11,13%	20,08%

Data inizio operatività: 01/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 571.988.490,00
 Valore quota a fine anno*: 237,49
 Quota parte**: 73%

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.

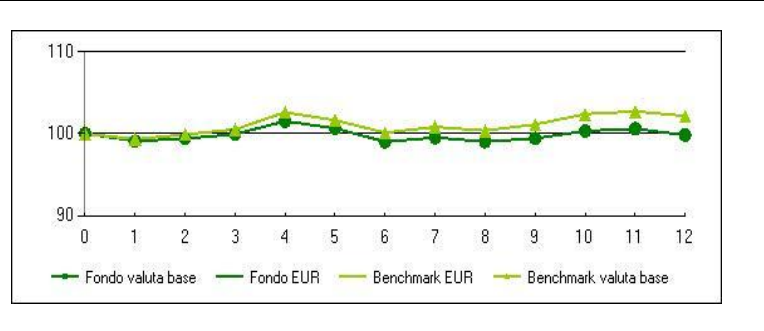
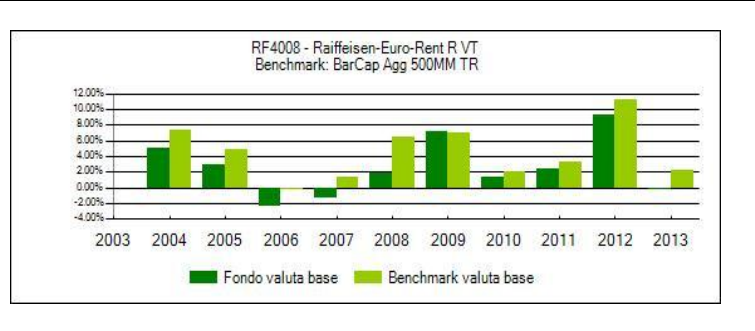
RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,19%	4,35%	3,67%	3,09%	3,88%
Benchmark	2,16%	6,58%	5,46%	4,63%	5,08%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2002

Data inizio operatività:

16/12/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

617.588.003,00

Valore quota a fine anno*:

142,98

Quota parte**:

73%

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.

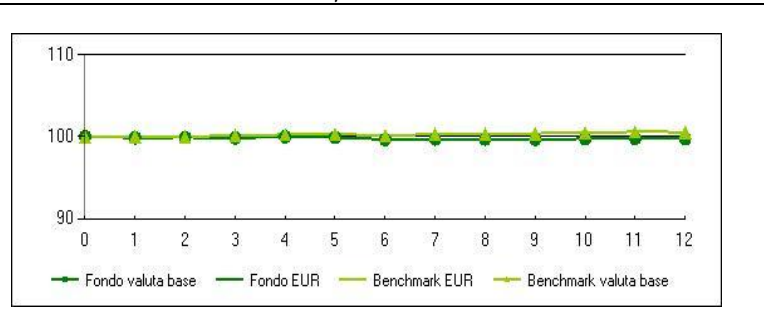
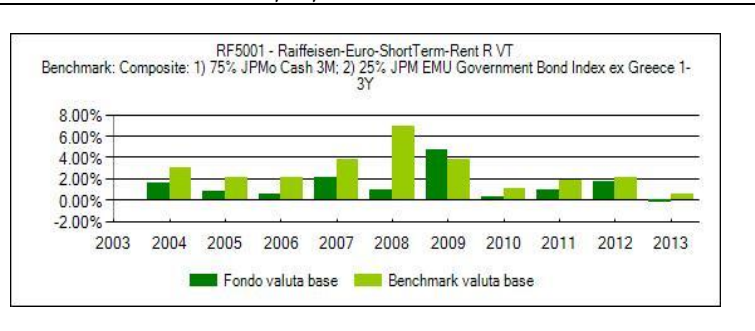
RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,27%	0,7%	0,76%	0,65%	1,43%
Benchmark	0,61%	1,34%	1,52%	1,4%	1,86%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:

26/05/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

426.400.393,00

Valore quota a fine anno*:

106,34

Quota parte**:

73%

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.

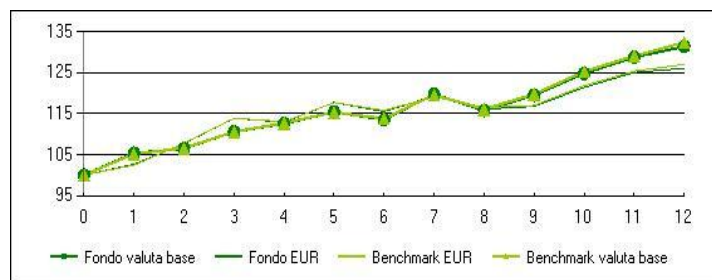
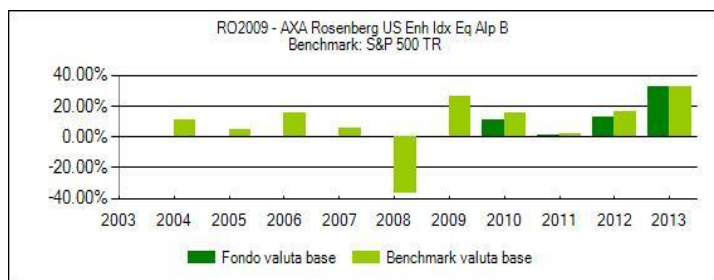
RO2009 - AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	31,35%	21,62%	14,2%	13,27%	-
Benchmark	32,39%	23,93%	16,18%	15,9%	17,94%

Data inizio operatività: 21/01/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.883.653.479,00
 Valore quota a fine anno*: 23,59
 Quota parte**: 73%

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.

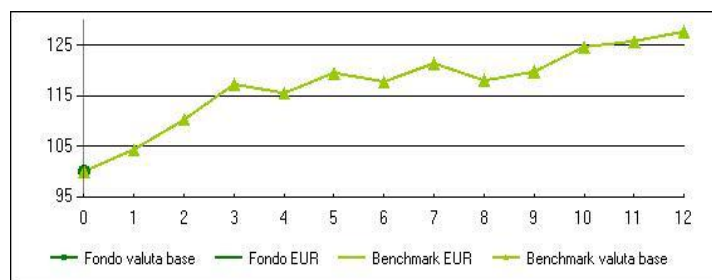
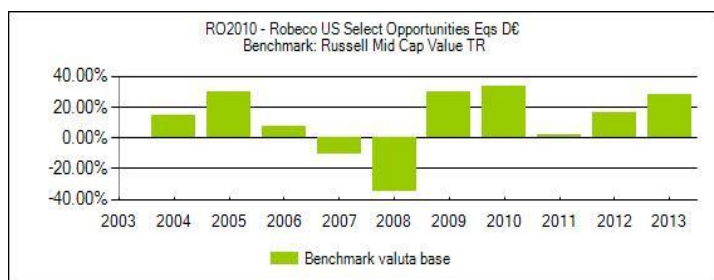
RO2010 - Robeco US Select Opportunities Eqs D€

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell Mid Cap Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	27,69%	22,06%	14,94%	19,3%	21,38%

Data inizio operatività: 03/10/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.033.863.870,00
 Valore quota a fine anno*: 109,82
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Robeco Institutional Asset Management B.V.**

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.

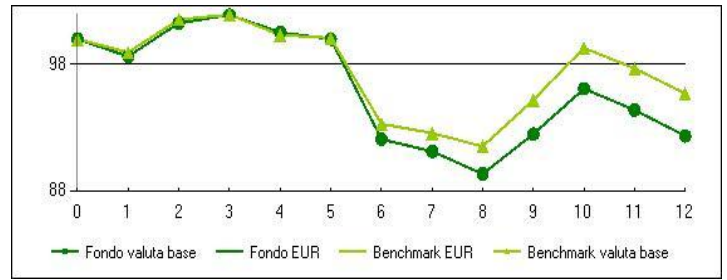
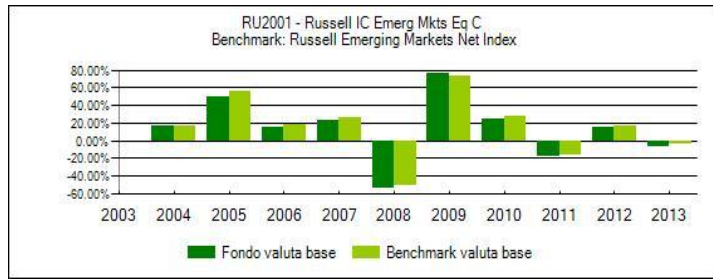
RU2001 - Russell IC Emerg Mkts Eq C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell Emerging Markets Net Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,68%	2,55%	-4,46%	2,01%	13,56%
Benchmark	-4,3%	5,8%	-2,11%	4,5%	15,58%

Data inizio operatività: 31/03/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.554.340.800,00
 Valore quota a fine anno*: 166,36
 Quota parte**: 73%

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.

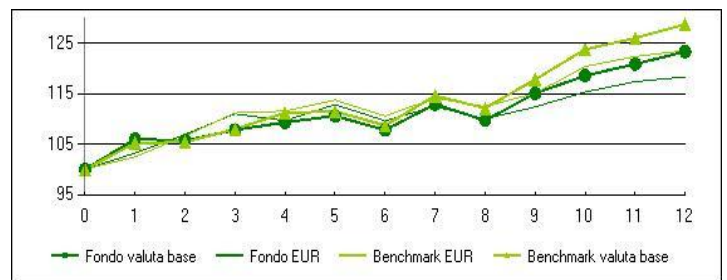
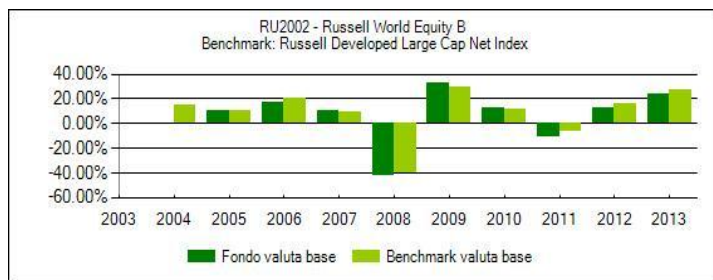
RU2002 - Russell World Equity B

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell Developed Large Cap Net Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,28%	17,77%	7,26%	8,44%	12,8%
Benchmark	27,38%	21,64%	11,64%	11,67%	15,12%

Data inizio operatività: 23/06/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.485.729.694,00
 Valore quota a fine anno*: 21,15
 Quota parte**: 73%

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.

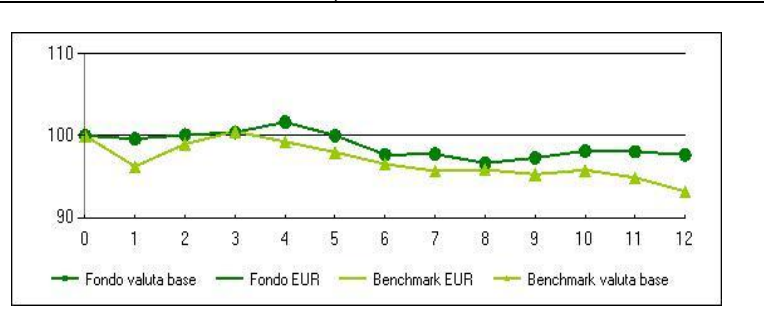
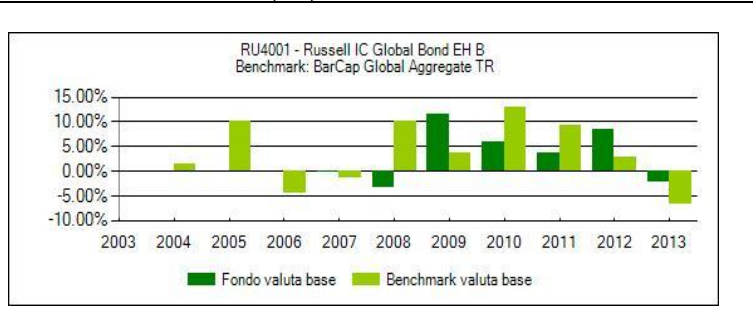
RU4001 - Russell IC Global Bond EH B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-2,35%	2,79%	3,07%	3,72%	5,19%
Benchmark	-6,81%	-2,16%	1,48%	4,22%	4,09%

Data inizio operatività: 30/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.538.329.286,00
 Valore quota a fine anno*: 14,34
 Quota parte**: 73%

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.

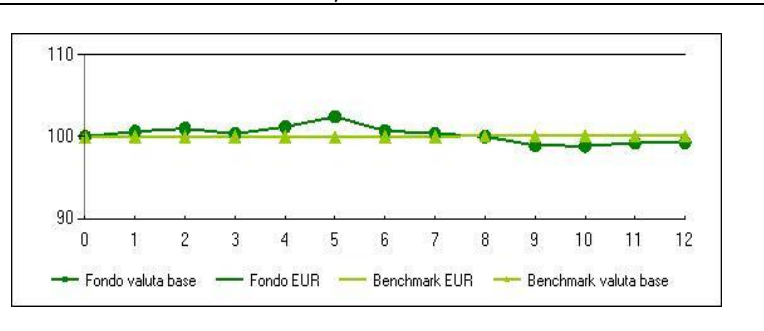
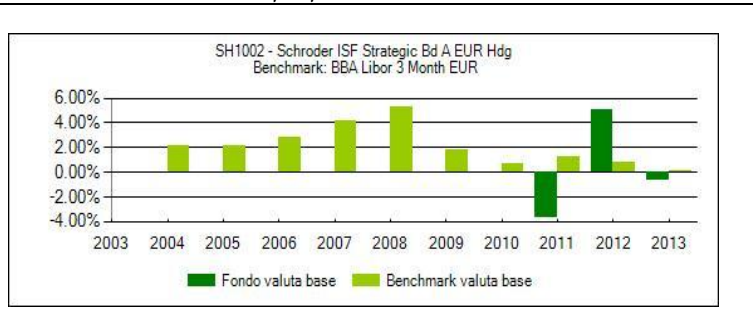
SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-0,72%	2,08%	0,12%	-	-
Benchmark	0,12%	0,46%	0,73%	0,72%	0,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010
 Data inizio operatività: 30/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.499.577.586,00
 Valore quota a fine anno*: 134,53
 Quota parte**: 73%

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 ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

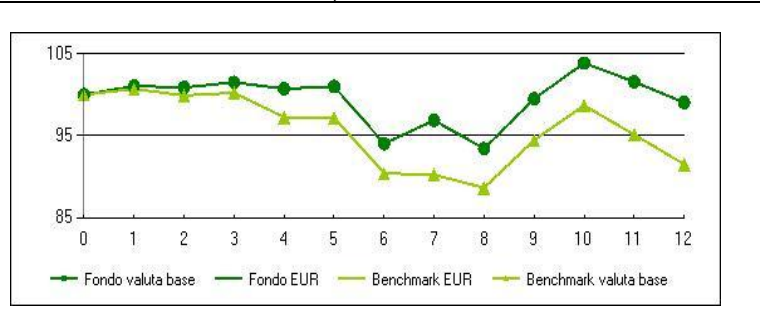
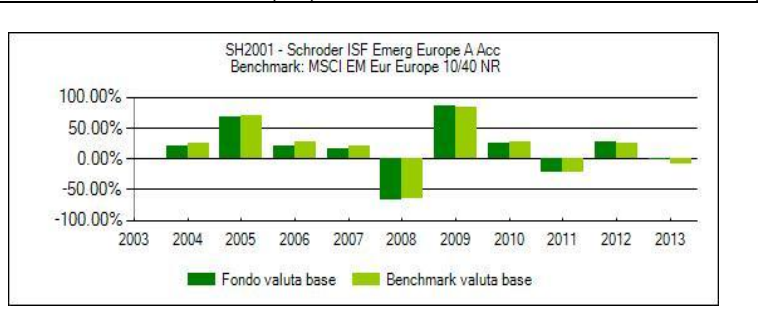
SH2001 - Schroder ISF Emerg Europe A Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,97%	11,56%	-0,93%	4,92%	17,27%
Benchmark	-8,49%	7,14%	-3,59%	3,12%	15,8%

Data inizio operatività:

31/01/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

869.726.766,00

Valore quota a fine anno*:

23,92

Quota parte**:

73%

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.

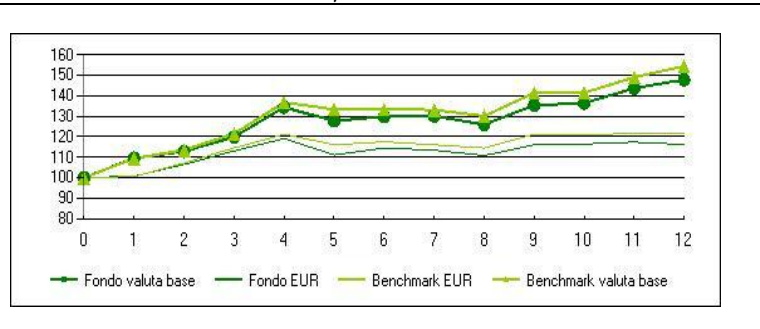
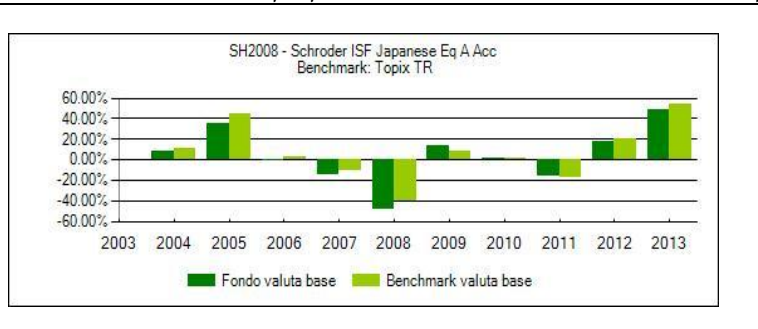
SH2008 - Schroder ISF Japanese Eq A Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2013 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	47,78%	31,33%	13,52%	9,99%	10,56%
Benchmark	54,41%	36,61%	15,7%	11,83%	10,97%

Data inizio operatività:

02/08/1993

Patrimonio netto a fine anno*:

317.000.000.000,00

Valore quota a fine anno*:

877,70

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Japan) 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.

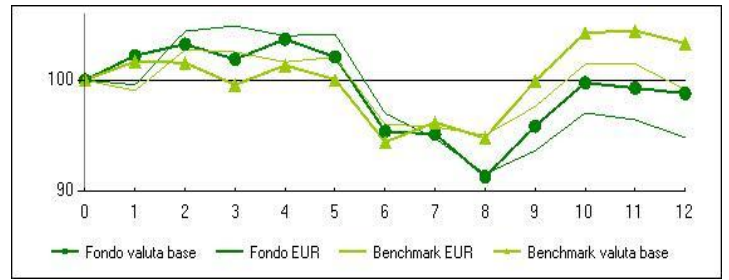
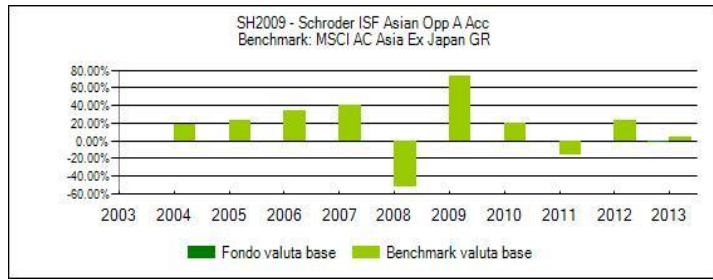
SH2009 - Schroder ISF Asian Opp A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan GR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,22%	-	-	-	-
Benchmark	3,33%	12,6%	1,69%	5,97%	16,82%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

29/10/1993

Patrimonio netto a fine anno*:

2.022.619.786,00

Valore quota a fine anno*:

12,61

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Singapore) 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.

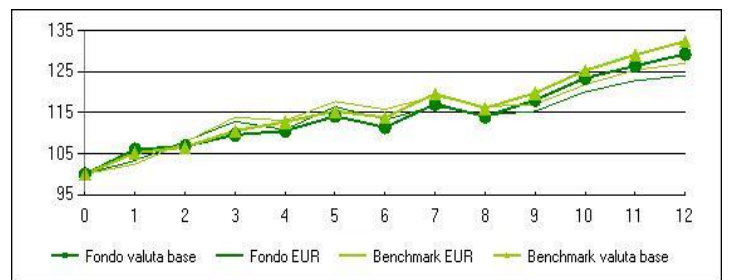
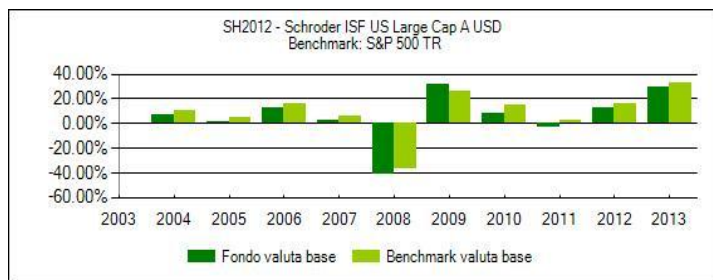
SH2012 - Schroder ISF US Large Cap A USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	29,3%	20,59%	11,93%	11,01%	14,7%
Benchmark	32,39%	23,93%	16,18%	15,9%	17,94%

Data inizio operatività:

02/08/1993

Patrimonio netto a fine anno*:

743.480.722,00

Valore quota a fine anno*:

102,66

Quota parte**:

73%

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.

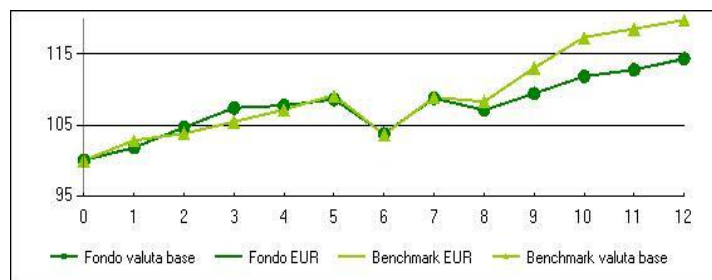
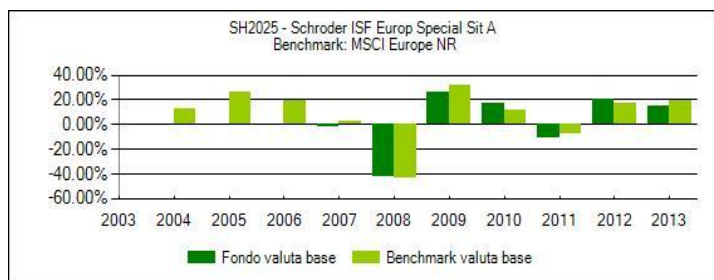
SH2025 - Schroder ISF Europ Special Sit A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	14,33%	16,93%	6,88%	9,3%	12,45%
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.947.976.746,00
 Valore quota a fine anno*: 133,19
 Quota parte**: 73%

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.

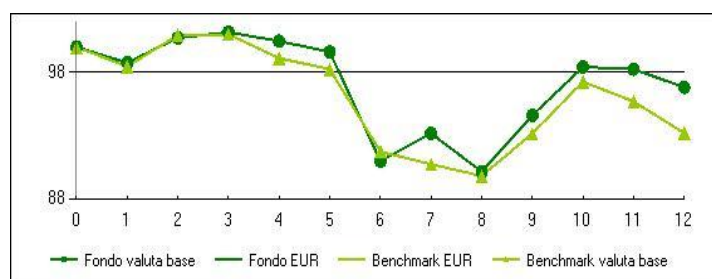
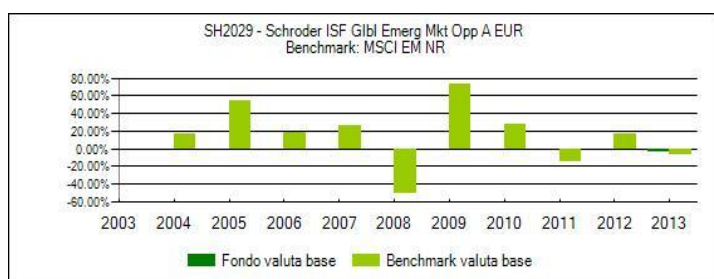
SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-3,2%	-	-	-	-
Benchmark	-6,81%	4,15%	-2,93%	3,84%	14,99%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

02/04/2012

Data inizio operatività: 19/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 617.633.040,00
 Valore quota a fine anno*: 12,90
 Quota parte**: 73%

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.

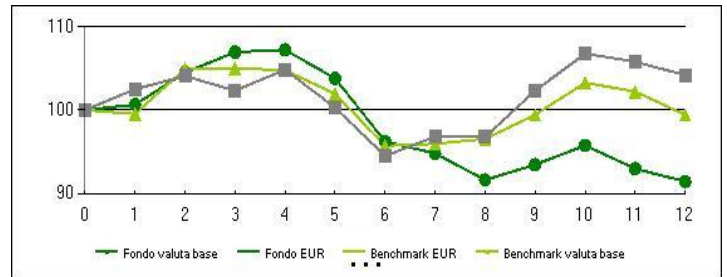
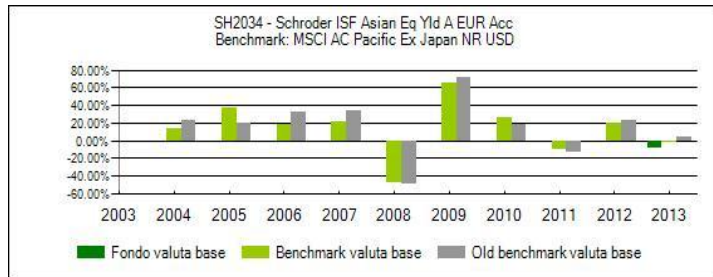
SH2034 - Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD

Benchmark precedente*** : MSCI AC Asia Ex Japan GR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-8,59%	-	-	-	-
Benchmark	-0,56%	9,32%	2,18%	7,69%	17,39%
Benchmark Prec.	4,19%	12,93%	3,38%	6,9%	17,5%

Data inizio operatività:

12/09/2012

Patrimonio netto a fine anno*:

1.474.198.928,00

Valore quota a fine anno*:

96,68

Quota parte**:

73%

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. *** variato nel corso del 2013

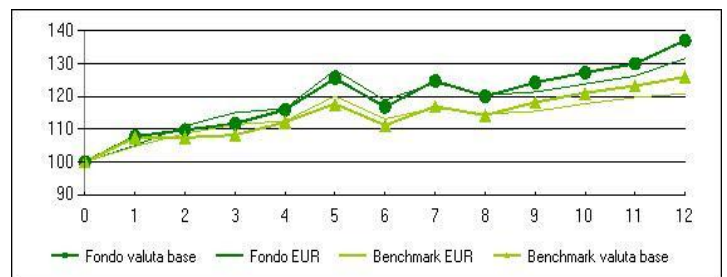
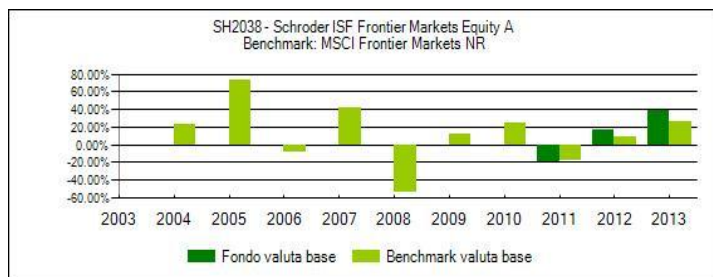
SH2038 - Schroder ISF Frontier Markets Equity A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	37,06%	26,19%	8,45%	-	-
Benchmark	25,89%	17,06%	3,66%	8,35%	9%

Data inizio operatività:

15/12/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

378.001.328,00

Valore quota a fine anno*:

135,77

Quota parte**:

73%

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.

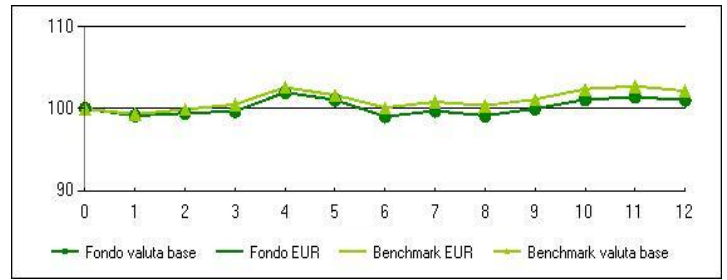
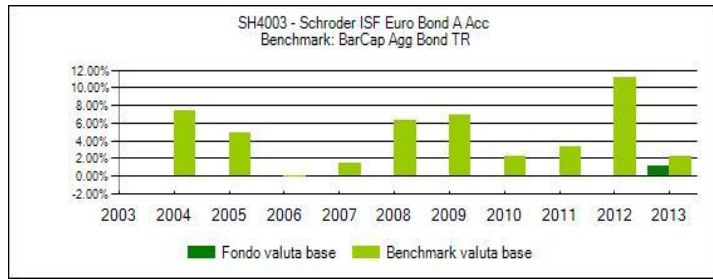
SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	1,04%	-	-	-	-
Benchmark	2,17%	6,59%	5,46%	4,63%	5,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

19/04/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

1.006.939.390,00

Valore quota a fine anno*:

18,41

Quota parte**:

73%

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.

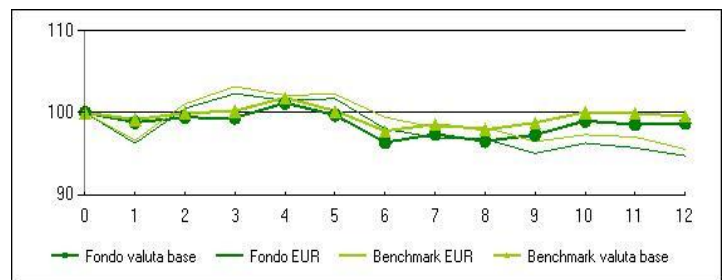
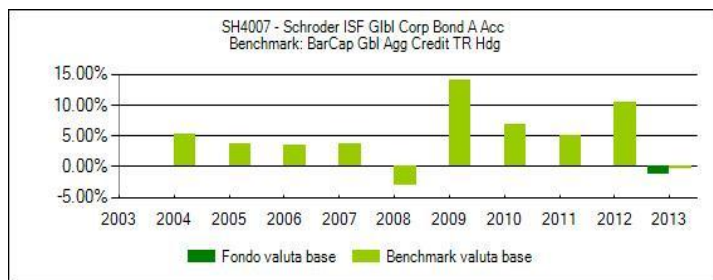
SH4007 - Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-1,29%	-	-	-	-
Benchmark	-0,43%	4,82%	4,91%	5,38%	7,07%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

01/07/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

2.881.950.353,00

Valore quota a fine anno*:

9,68

Quota parte**:

73%

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.

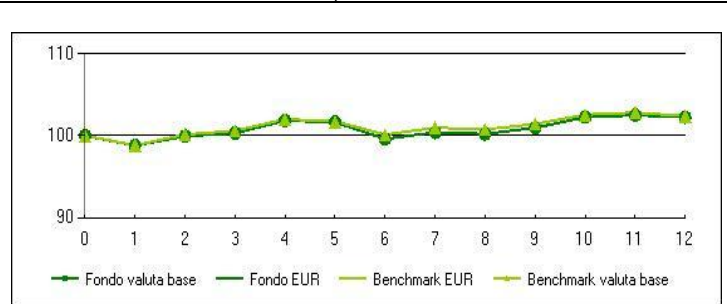
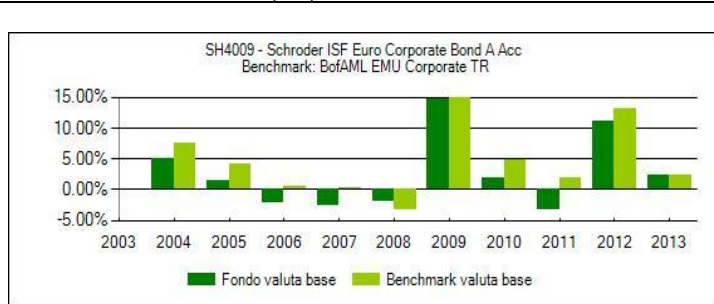
SH4009 - Schroder ISF Euro Corporate Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,23%	6,49%	3,1%	2,77%	4,99%
Benchmark	2,39%	7,58%	5,68%	5,47%	7,29%

Data inizio operatività: 16/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.328.267.783,00
 Valore quota a fine anno*: 18,46
 Quota parte**: 73%

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.

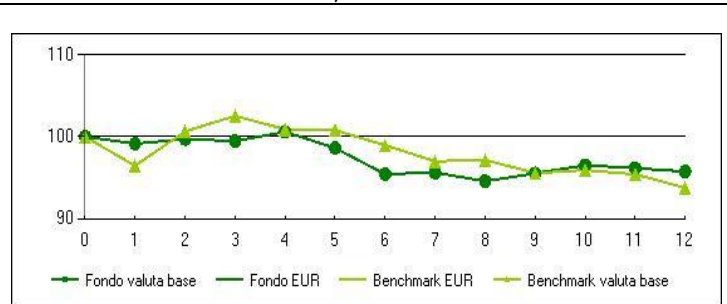
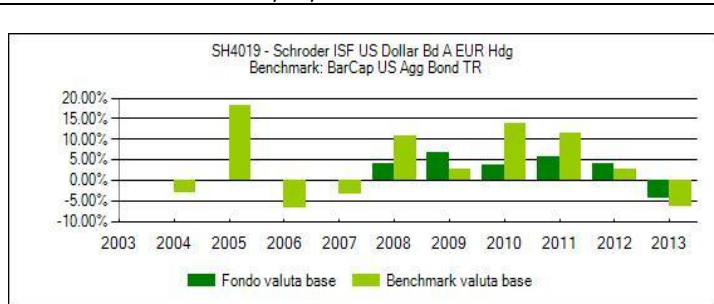
SH4019 - Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-4,26%	-0,19%	1,71%	2,2%	3,07%
Benchmark	-6,26%	-1,92%	2,35%	5,13%	4,62%

Data inizio operatività: 13/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 695.448.863,00
 Valore quota a fine anno*: 138,49
 Quota parte**: 73%

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.

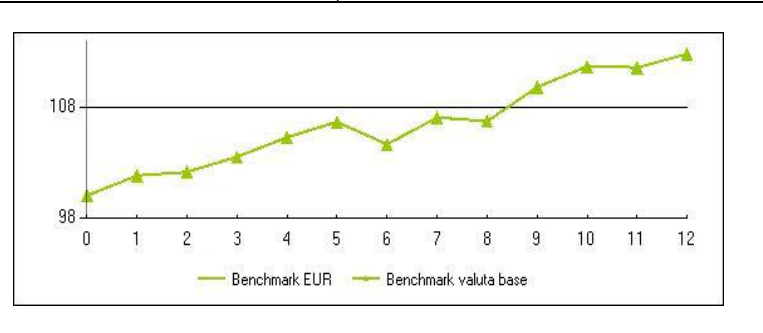
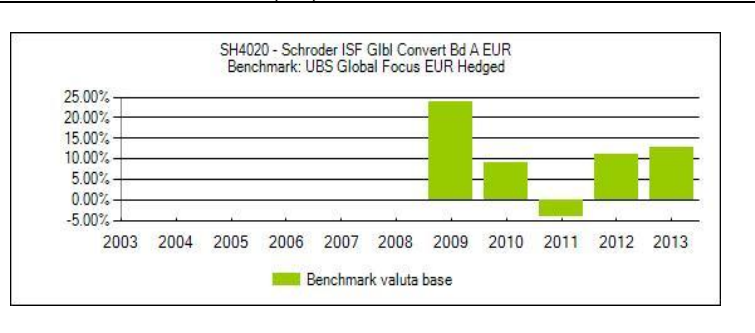
SH4020 - Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Global Focus EUR Hedged

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	12,82%	11,93%	6,28%	7%	10,18%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/11/2013
 Data inizio operatività: 28/03/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.497.849.670,00
 Valore quota a fine anno*: 123,69
 Quota parte**: 73%

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.

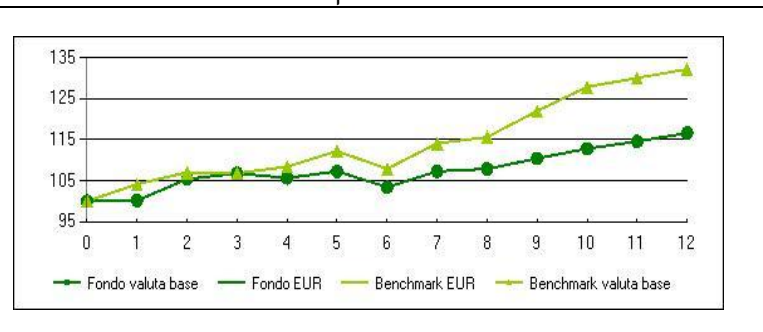
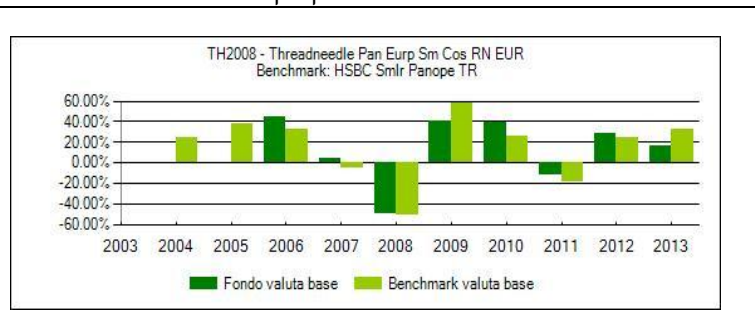
TH2008 - Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Panope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,6%	22,31%	9,77%	16,31%	20,55%
Benchmark	32,2%	28,02%	10,15%	13,84%	21,65%

Data inizio operatività: 21/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.639.164.325,00
 Valore quota a fine anno*: 1,81
 Quota parte**: 73%

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.

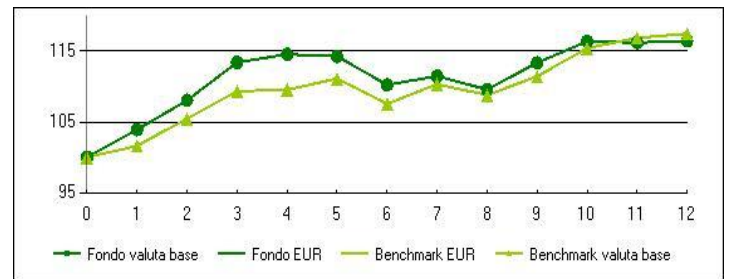
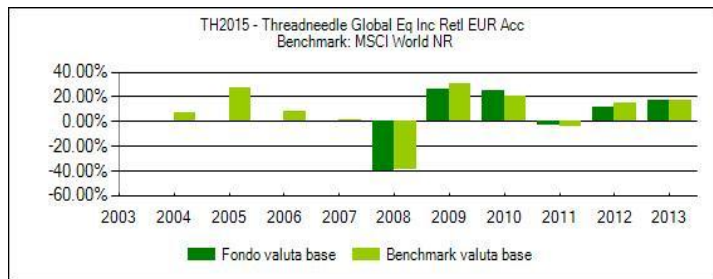
TH2015 - Threadneedle Global Eq Inc Retl EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	16,45%	13,68%	7,76%	11,8%	14,48%
Benchmark	17,49%	15,91%	8,76%	11,58%	15,12%

Data inizio operatività:	27/06/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	1.000.686.414,00
Valore quota a fine anno*:	1,82
Quota parte**:	73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle 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.

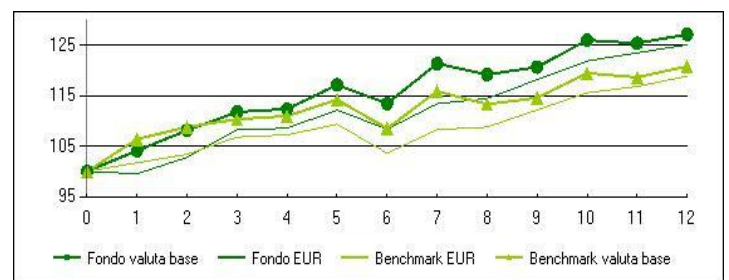
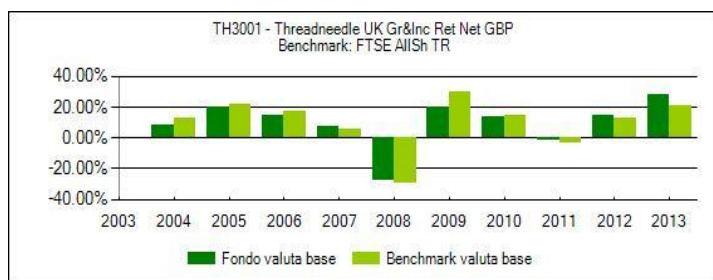
TH3001 - Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP

Valuta base: **Gbp**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,11%	20,65%	12,8%	12,95%	14,28%
Benchmark	20,81%	16,48%	9,41%	10,67%	14,31%

Data inizio operatività:	28/11/1990
Patrimonio netto a fine anno*:	251.198.600,00
Valore quota a fine anno*:	0,83
Quota parte**:	73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle 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.

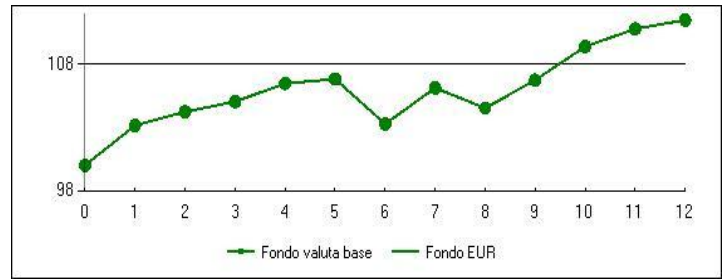
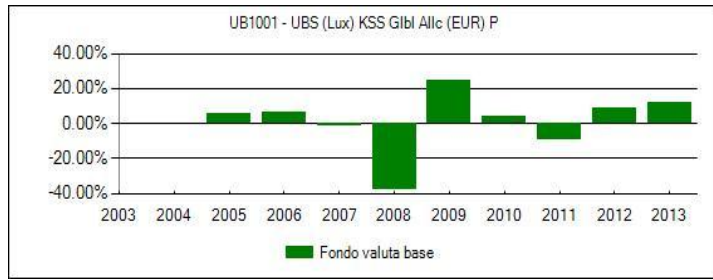
UB1001 - UBS (Lux) KSS Gbl Allc (EUR) P

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	11,49%	10,18%	3,25%	3,5%	7,39%

 Data inizio operatività: 06/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 914.410.694,00
 Valore quota a fine anno*: 12,65
 Quota parte**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management Zurich**

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.

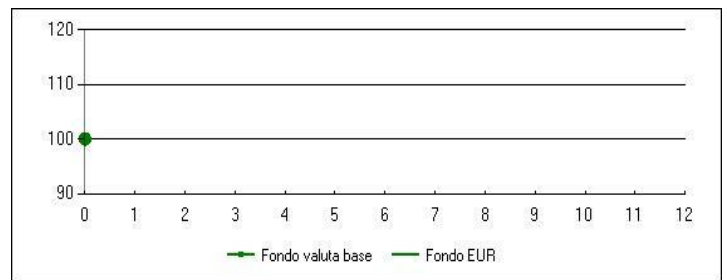
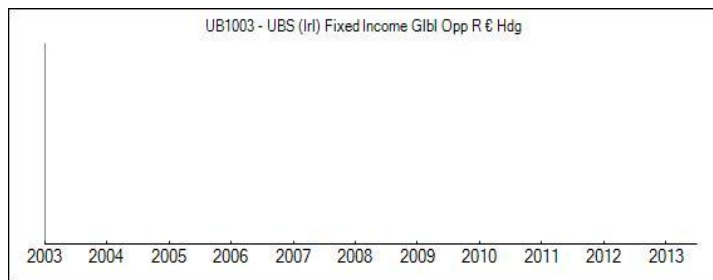
UB1003 - UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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: 12/11/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 183.423.190,00
 Valore quota a fine anno*: 100,69
 Quota parte**: 73%

 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%: 6,4%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 10,86%

* 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.

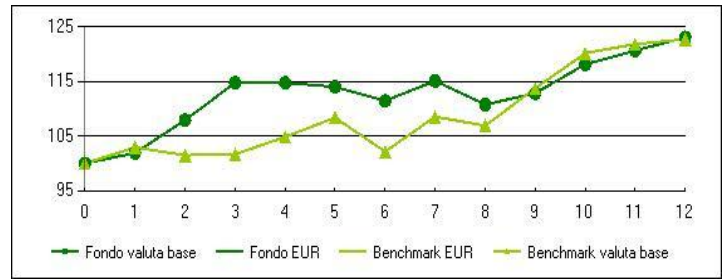
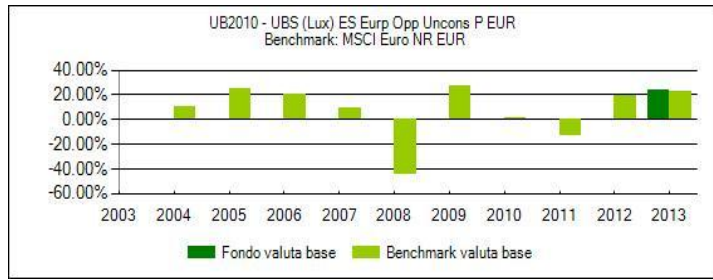
UB2010 - UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons P EUR

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : MSCI Euro NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,03%	-	-	-	-
Benchmark	22,73%	21,22%	8,23%	6,29%	10,12%

Data inizio operatività: 14/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 371.891.077,00
 Valore quota a fine anno*: 146,29
 Quota parte**: 73%

 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.

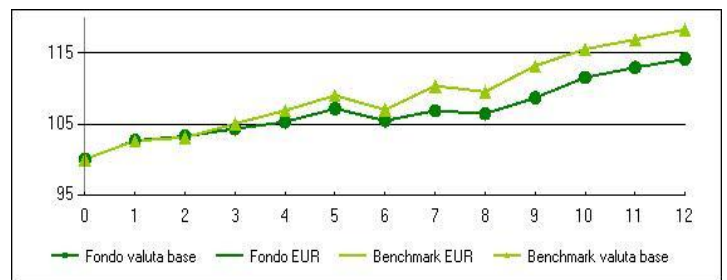
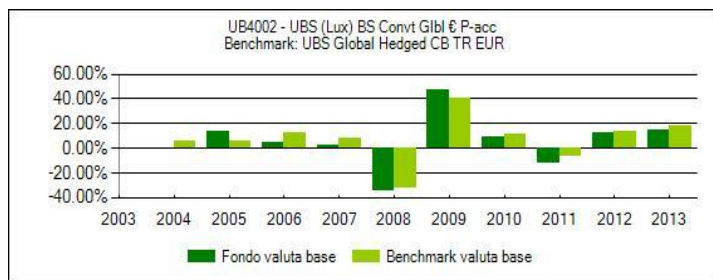
UB4002 - UBS (Lux) BS Convt Gbl € P-acc

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : UBS Global Hedged CB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,17%	13,26%	4,18%	5,38%	12,47%
Benchmark	18,34%	16,02%	7,88%	8,64%	14,44%

Data inizio operatività: 08/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.486.101.114,00
 Valore quota a fine anno*: 12,49
 Quota parte**: 73%

 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.

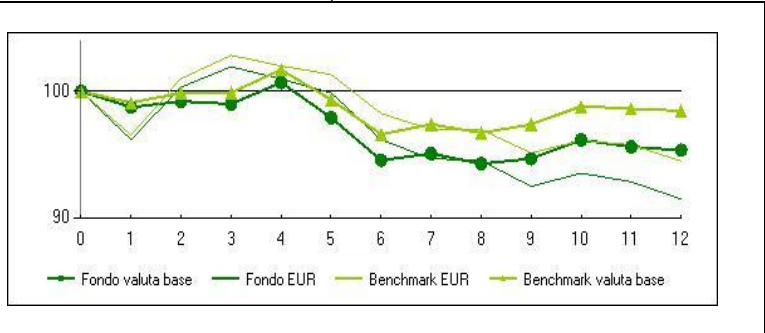
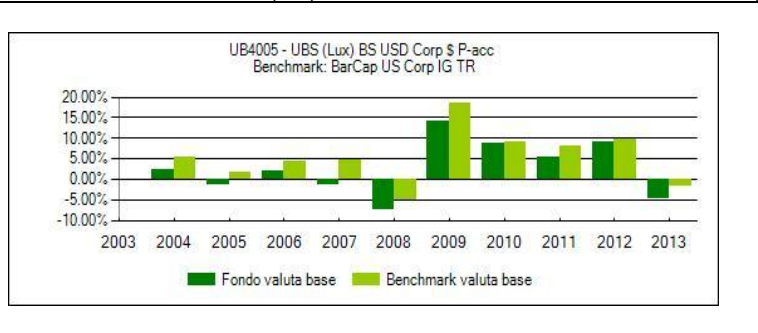
UB4005 - UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc

 Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BarCap US Corp IG TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,68%	1,81%	2,9%	4,28%	6,12%
Benchmark	-1,53%	3,99%	5,36%	6,25%	8,63%

Data inizio operatività: 22/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.320.253.881,00
 Valore quota a fine anno*: 15,76
 Quota parte**: 73%

 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.

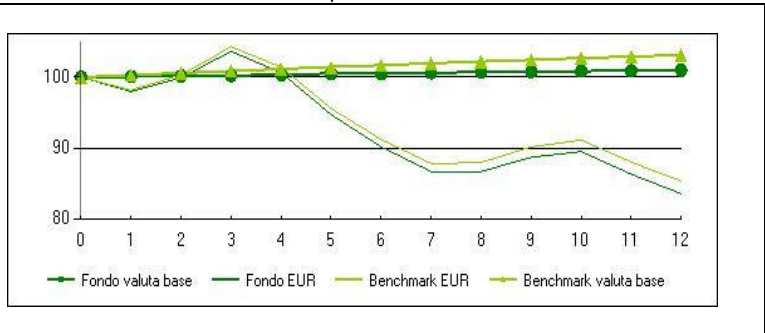
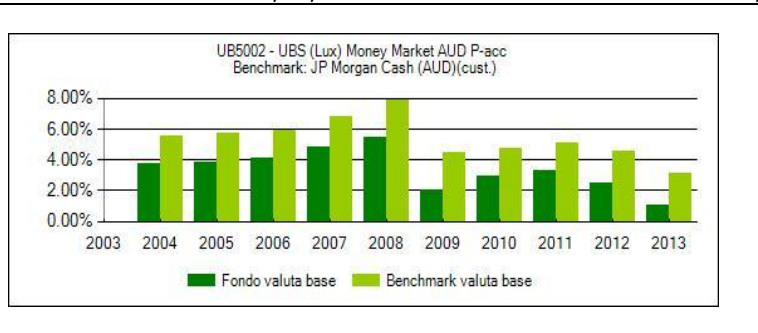
UB5002 - UBS (Lux) Money Market AUD P-acc

 Valuta base: **Aud**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : JP Morgan Cash (AUD)(cust.)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1%	1,74%	2,24%	2,39%	2,32%
Benchmark	3,14%	3,86%	4,28%	4,4%	4,42%

Data inizio operatività: 17/08/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 406.195.592,00
 Valore quota a fine anno*: 2,154,67
 Quota parte**: 73%

 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.

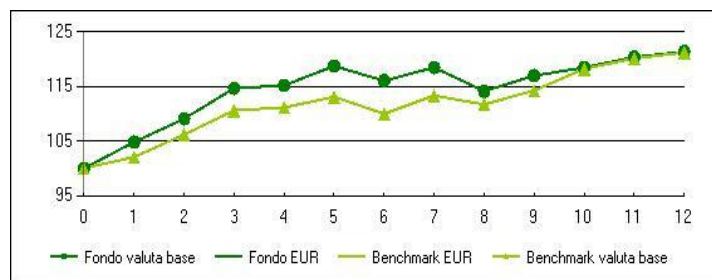
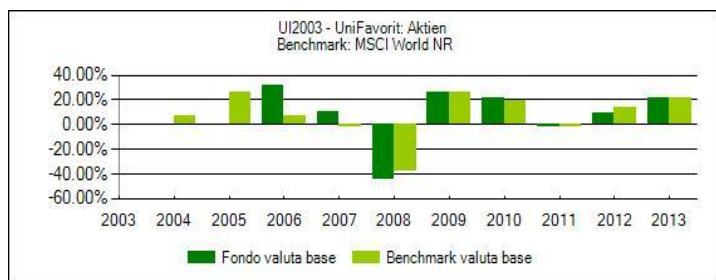
UI2003 - UniFavorit: Aktien

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	21,34%	15,22%	9,13%	11,88%	14,45%
Benchmark	21,2%	17,57%	10,5%	12,69%	15,23%

Data inizio operatività: 01/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 540.821.272,00
 Valore quota a fine anno*: 85,29
 Quota parte**: 73%

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.

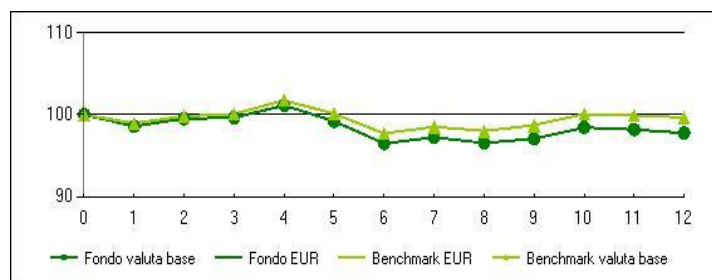
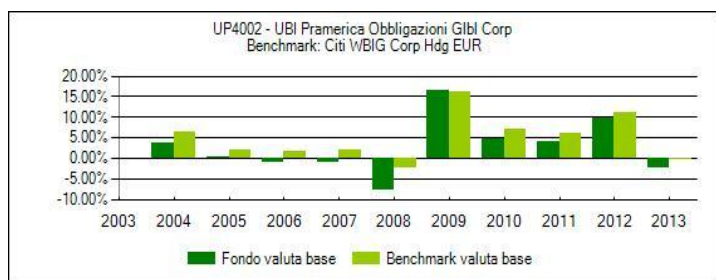
UP4002 - UBI Pramerica Obbligazioni Gbl Corp

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi WBIG Corp Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,25%	3,46%	3,61%	3,84%	6,21%
Benchmark	-0,34%	5,28%	5,54%	5,94%	7,93%

Data inizio operatività: 26/04/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 303.075.557,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

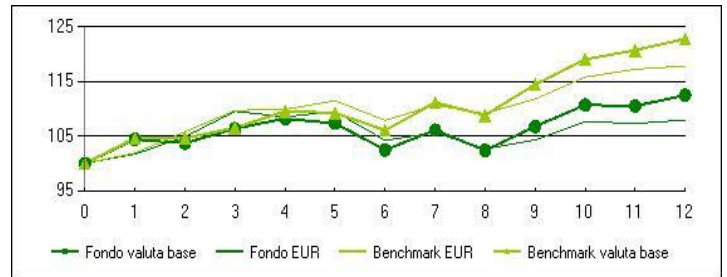
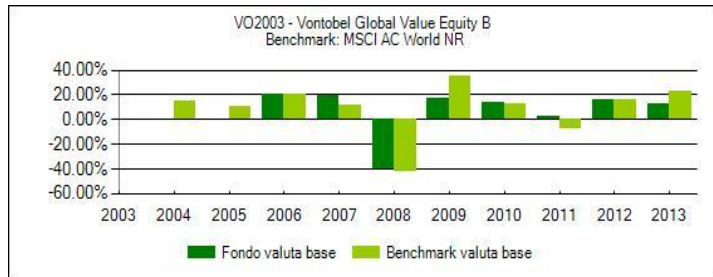
VO2003 - Vontobel Global Value Equity B

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,45%	13,94%	9,78%	10,56%	11,87%
Benchmark	22,8%	19,42%	9,73%	10,46%	14,92%

Data inizio operatività: 01/07/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.395.511.414,00
 Valore quota a fine anno*: 191,41
 Quota parte**: 73%

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.

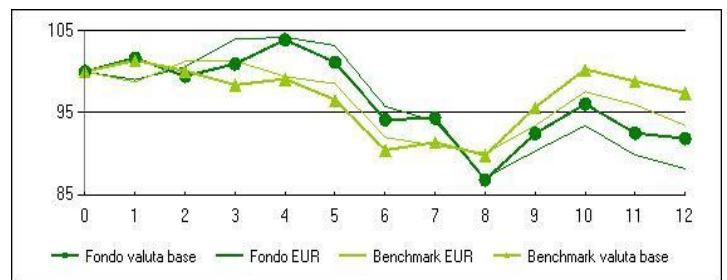
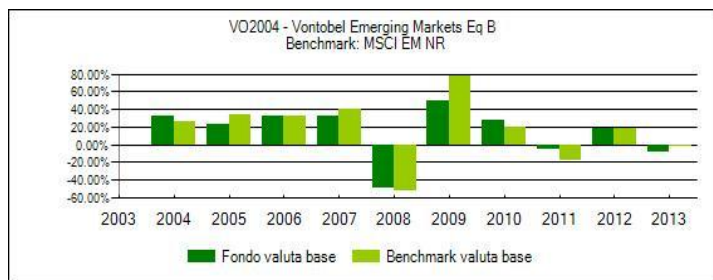
VO2004 - Vontobel Emerging Markets Eq B

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-8,16%	3,7%	0,69%	6,55%	13,9%
Benchmark	-2,6%	7,31%	-2,06%	2,8%	14,79%

Data inizio operatività: 03/11/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.094.413.856,00
 Valore quota a fine anno*: 664,19
 Quota parte**: 73%

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.

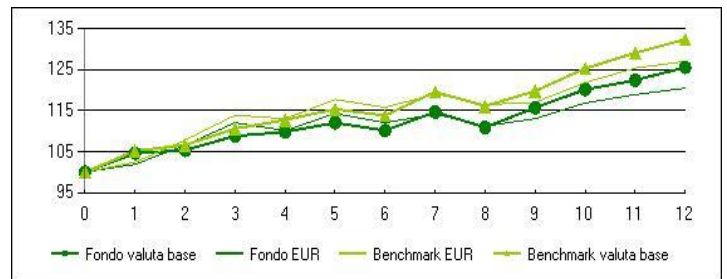
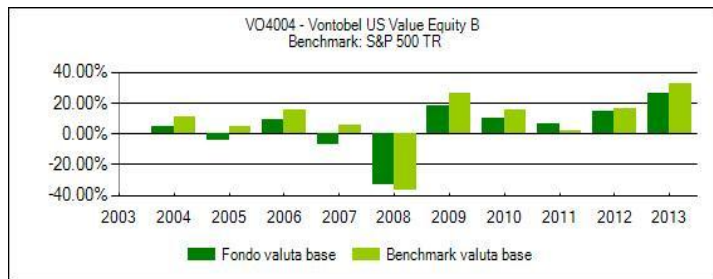
VO4004 - Vontobel US Value Equity B

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	25,55%	19,6%	15,1%	13,83%	14,58%
Benchmark	32,39%	23,93%	16,18%	15,9%	17,94%

Data inizio operatività: 21/11/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.685.104.247,00
 Valore quota a fine anno*: 791,05
 Quota parte**: 73%

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.

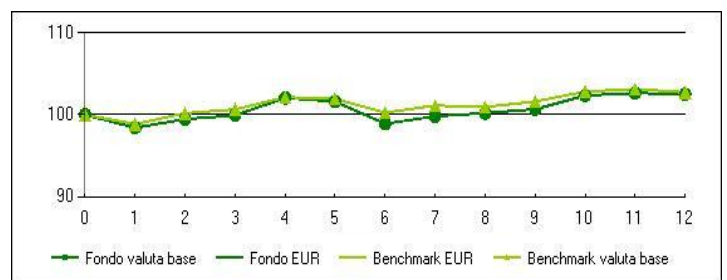
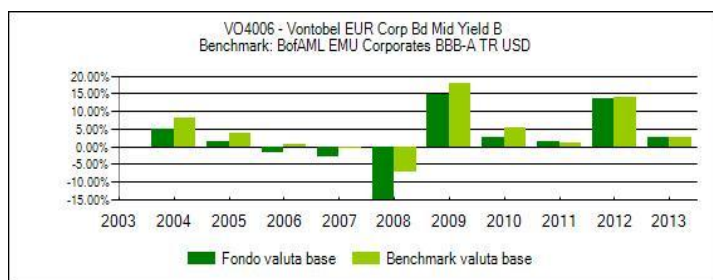
VO4006 - Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporates BBB-A TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,48%	7,78%	5,56%	4,78%	6,67%
Benchmark	2,72%	8,22%	5,8%	5,65%	7,96%

Data inizio operatività: 27/09/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 411.430.956,00
 Valore quota a fine anno*: 149,80
 Quota parte**: 73%

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.

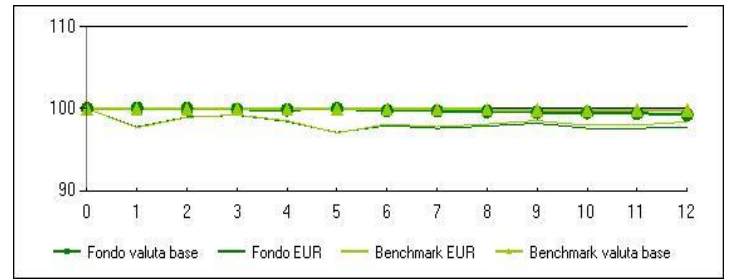
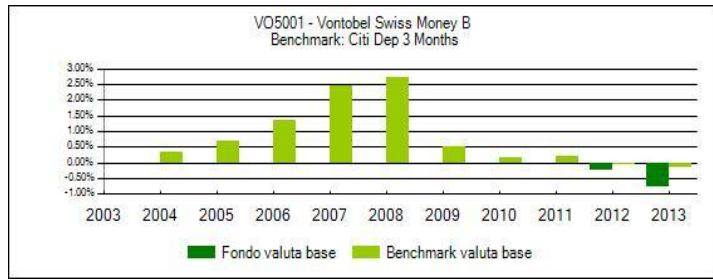
VO5001 - Vontobel Swiss Money B

Valuta base: **Chf**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi Dep 3 Months

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,75%	-0,51%	-	-	-
Benchmark	-0,15%	-0,1%	0%	0,05%	0,14%

Data inizio operatività: 24/10/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 159.617.420,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

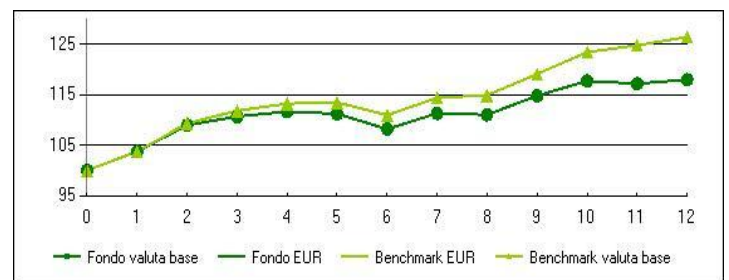
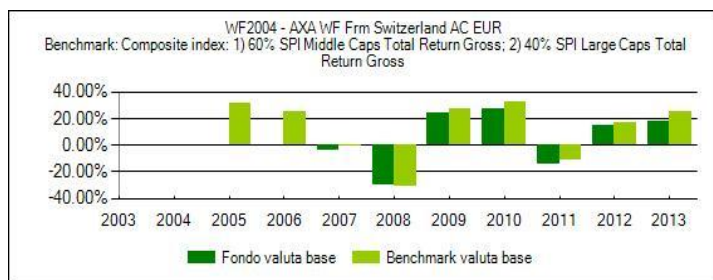
WF2004 - AXA WF Frm Switzerland AC EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 60% SPI Middle Caps Total Return Gross; 2) 40% SPI Large Caps Total Return Gross

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,94%	16,15%	5,23%	10,32%	12,9%
Benchmark	25,52%	21,15%	9,22%	14,72%	17,14%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/04/2006
 Data inizio operatività: 20/06/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 113.899.234,00
 Valore quota a fine anno*: 37,03
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

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.

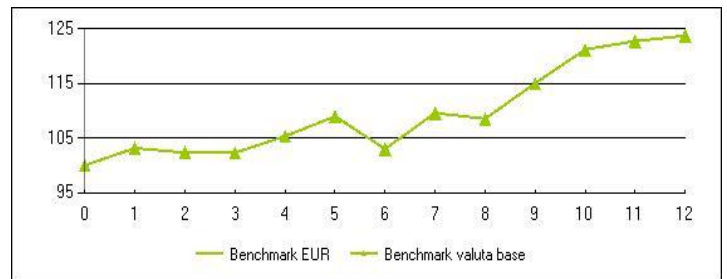
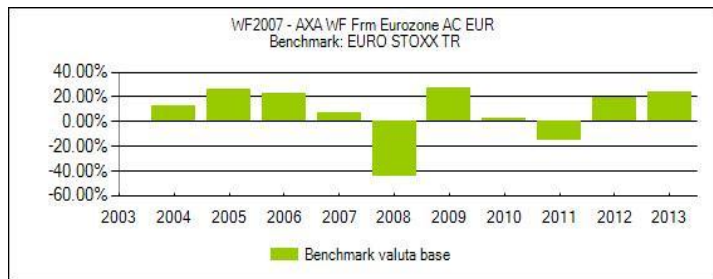
WF2007 - AXA WF Frm Eurozone AC EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	23,74%	21,52%	7,78%	6,48%	10,41%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

04/03/2013

Data inizio operatività:

15/10/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

1.270.445.349,00

Valore quota a fine anno*:

200,79

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

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.

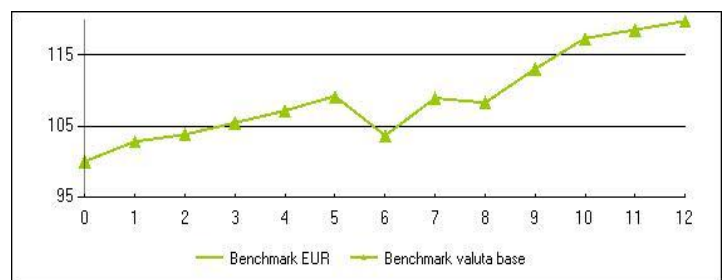
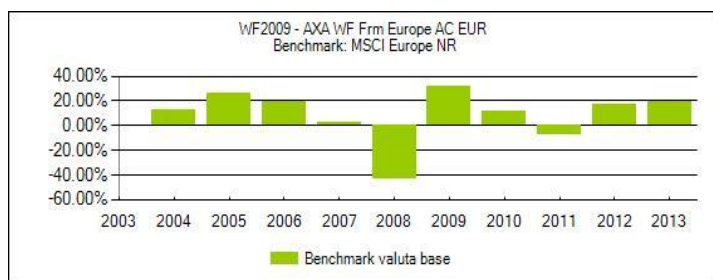
WF2009 - AXA WF Frm Europe AC EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 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	-	-	-	-	-
Benchmark	19,82%	18,55%	8,91%	9,45%	13,56%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

19/02/2013

Data inizio operatività:

23/01/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

1.222.953.179,00

Valore quota a fine anno*:

204,00

Quota parte**:

73%

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.

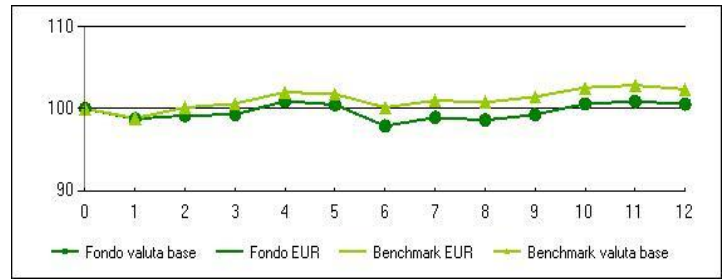
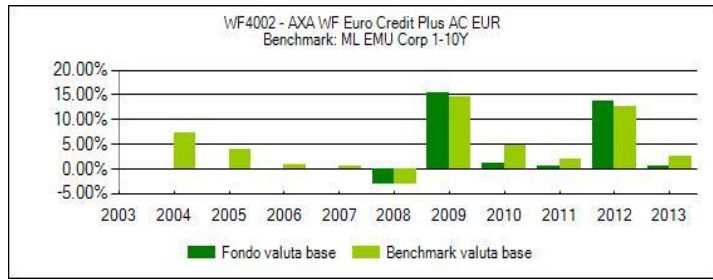
WF4002 - AXA WF Euro Credit Plus AC EUR

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : ML EMU Corp 1-10Y

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,55%	6,81%	4,65%	3,73%	5,89%
Benchmark	2,35%	7,37%	5,51%	5,33%	7,12%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/06/2007

Data inizio operatività:

28/02/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

604.205.283,00

Valore quota a fine anno*:

16,51

Quota parte**:

73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

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.

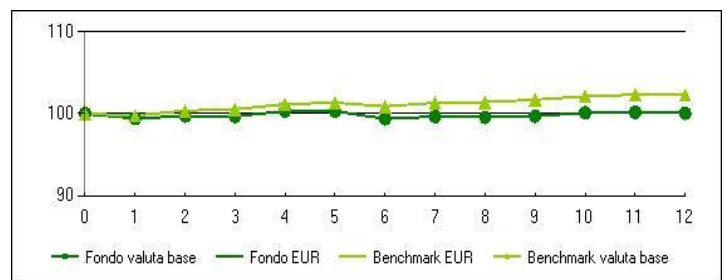
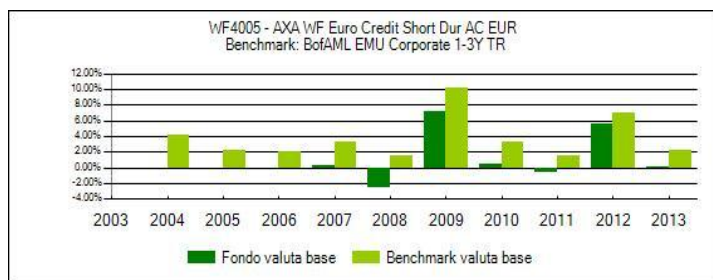
WF4005 - AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BofAML EMU Corporate 1-3Y TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,05%	2,71%	1,58%	1,31%	2,44%
Benchmark	2,33%	4,6%	3,56%	3,52%	4,82%

Data inizio operatività:

18/04/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

1.535.784.467,00

Valore quota a fine anno*:

127,04

Quota parte**:

73%

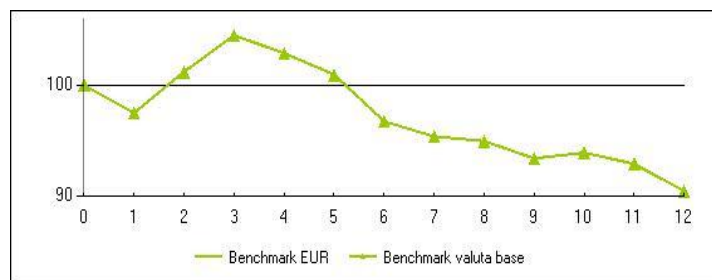
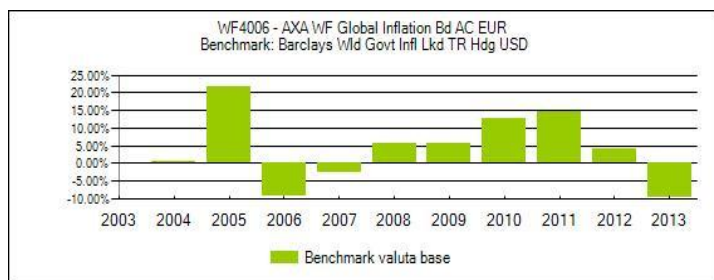
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

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 : 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-9,59%	-3,05%	2,57%	5,03%	5,11%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

30/09/2013

Data inizio operatività:

05/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

2.069.474.384,00

Valore quota a fine anno*:

130,13

Quota parte**:

73%

 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.

TER (Total Expense Ratio)

AE3003 Data inizio operatività: 31/10/1995		AL2003 Data inizio operatività: 03/10/2008	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,82%
Anno 2012	2,22%	Anno 2012	1,85%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,84%
AN3001 Data inizio operatività: 12/07/2005		AV5001 Data inizio operatività: 27/08/2009	
Anno 2011	2,40%	Anno 2011	0,11%
Anno 2012	1,88%	Anno 2012	-
Anno 2013	3,24%	Anno 2013	-
AZ2001 Data inizio operatività: 16/10/2006		AZ2004 Data inizio operatività: 16/10/2006	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,84%
Anno 2012	1,84%	Anno 2012	1,84%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,85%
AZ2005 Data inizio operatività: 10/03/2009		AZ4002 Data inizio operatività: 15/12/2009	
Anno 2011	1,85%	Anno 2011	1,83%
Anno 2012	1,83%	Anno 2012	1,81%
Anno 2013	1,86%	Anno 2013	1,79%
AZ4003 Data inizio operatività: 23/03/2006		AZ4004 Data inizio operatività: 26/02/1999	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,46%
Anno 2012	1,39%	Anno 2012	1,50%
Anno 2013	1,45%	Anno 2013	1,45%
AZ4005 Data inizio operatività: 26/10/1998		BN2000 Data inizio operatività: 16/05/2012	
Anno 2011	1,41%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,37%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,36%	Anno 2013	2,00%
BN4001 Data inizio operatività: 30/06/2010		CG2001 Data inizio operatività: 02/04/2012	
Anno 2011	1,48%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,39%	Anno 2012	2,06%
Anno 2013	1,26%	Anno 2013	2,06%
CG2002 Data inizio operatività: 04/04/2007		CG2003 Data inizio operatività: 14/06/2012	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	2,19%	Anno 2012	2,05%
Anno 2013	2,19%	Anno 2013	2,05%
CI2001 Data inizio operatività: 30/10/2002		CI2002 Data inizio operatività: 31/01/2008	
Anno 2011	1,74%	Anno 2011	1,76%
Anno 2012	1,72%	Anno 2012	1,74%
Anno 2013	1,76%	Anno 2013	1,78%
CI2003 Data inizio operatività: 30/10/2002		CI3001 Data inizio operatività: 01/02/2008	
Anno 2011	-	Anno 2011	2,00%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,93%
Anno 2013	1,79%	Anno 2013	1,93%
DE1001 Data inizio operatività: 09/09/2003		DE1002 Data inizio operatività: 27/10/2009	
Anno 2011	1,06%	Anno 2011	-
Anno 2012	0,82%	Anno 2012	-
Anno 2013	0,81%	Anno 2013	0,82%
DW2009 Data inizio operatività: 01/07/2010		DW2011 Data inizio operatività: 14/01/2008	
Anno 2011	1,78%	Anno 2011	1,64%
Anno 2012	1,63%	Anno 2012	1,67%
Anno 2013	1,60%	Anno 2013	1,65%
DW4002 Data inizio operatività: 03/06/2002		EA2005 Data inizio operatività: 27/07/2009	
Anno 2011	0,69%	Anno 2011	1,17%
Anno 2012	0,71%	Anno 2012	1,13%
Anno 2013	0,70%	Anno 2013	1,12%
EC2002 Data inizio operatività: 12/12/2007		ED2002 Data inizio operatività: 05/12/2006	
Anno 2011	2,88%	Anno 2011	2,79%
Anno 2012	2,43%	Anno 2012	-
Anno 2013	2,50%	Anno 2013	2,32%

ED2003 Data inizio operatività: 02/09/1999		FF2021 Data inizio operatività: 16/11/1988	
Anno 2011	2,35%	Anno 2011	2,00%
Anno 2012	2,42%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	2,34%	Anno 2013	1,90%
FF2032 Data inizio operatività: 23/05/2003		FF2034 Data inizio operatività: 20/10/2000	
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,90%
FF2057 Data inizio operatività: 31/03/2005		FF2075 Data inizio operatività: 23/10/2009	
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,90%
FF2076 Data inizio operatività: 16/05/2008		FF2077 Data inizio operatività: 25/06/2007	
Anno 2011	2,10%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,90%
FF4002 Data inizio operatività: 14/03/1997		FF4018 Data inizio operatività: 27/02/2009	
Anno 2011	1,55%	Anno 2011	1,00%
Anno 2012	1,55%	Anno 2012	1,00%
Anno 2013	1,55%	Anno 2013	1,00%
FT2001 Data inizio operatività: 03/04/2000		FT2015 Data inizio operatività: 14/05/2001	
Anno 2011	1,81%	Anno 2011	2,48%
Anno 2012	1,81%	Anno 2012	2,49%
Anno 2013	1,81%	Anno 2013	2,51%
FT2029 Data inizio operatività: 29/12/2000		FT2031 Data inizio operatività: 03/12/2001	
Anno 2011	1,82%	Anno 2011	1,83%
Anno 2012	1,82%	Anno 2012	1,84%
Anno 2013	1,82%	Anno 2013	1,83%
FT2032 Data inizio operatività: 03/04/2000		FT2042 Data inizio operatività: 14/10/2008	
Anno 2011	1,82%	Anno 2011	2,24%
Anno 2012	1,83%	Anno 2012	2,25%
Anno 2013	1,82%	Anno 2013	2,25%
FT3001 Data inizio operatività: 27/05/2005		FT4012 Data inizio operatività: 10/04/2007	
Anno 2011	1,59%	Anno 2011	1,41%
Anno 2012	1,65%	Anno 2012	1,40%
Anno 2013	1,68%	Anno 2013	1,40%
FT4013 Data inizio operatività: 10/04/2007		FT4016 Data inizio operatività: 05/07/1991	
Anno 2011	1,41%	Anno 2011	1,88%
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	1,89%
Anno 2013	1,39%	Anno 2013	1,92%
FT4017 Data inizio operatività: 29/08/2003		FY2069 Data inizio operatività: 04/05/2012	
Anno 2011	1,39%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,38%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,39%	Anno 2013	1,87%
FY4001 Data inizio operatività: 22/10/1990		FY4012 Data inizio operatività: 10/03/2008	
Anno 2011	1,13%	Anno 2011	0,74%
Anno 2012	1,05%	Anno 2012	0,72%
Anno 2013	1,05%	Anno 2013	0,72%
FY5003 Data inizio operatività: 25/09/2006		GS4006 Data inizio operatività: 14/11/2005	
Anno 2011	0,75%	Anno 2011	1,50%
Anno 2012	0,67%	Anno 2012	1,50%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,50%
GS4011 Data inizio operatività: 14/11/2005		GS4012 Data inizio operatività: 12/10/2007	
Anno 2011	1,25%	Anno 2011	1,50%
Anno 2012	1,25%	Anno 2012	1,50%
Anno 2013	1,25%	Anno 2013	1,50%
GS4015 Data inizio operatività: 29/06/2007		GS4016 Data inizio operatività: 26/01/2006	

Anno 2011	1,85%	Anno 2011	1,25%
Anno 2012	1,85%	Anno 2012	1,25%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,25%
GS4017 Data inizio operatività: 06/04/2011		GS5002 Data inizio operatività: 01/05/2007	
Anno 2011	-	Anno 2011	0,09%
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	1,45%	Anno 2013	-
HS2015 Data inizio operatività: 05/11/2004		HS4002 Data inizio operatività: 07/04/2003	
Anno 2011	1,85%	Anno 2011	1,35%
Anno 2012	1,85%	Anno 2012	1,25%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,35%
HS4003 Data inizio operatività: 25/10/2010		HS4009 Data inizio operatività: 19/05/1999	
Anno 2011	1,60%	Anno 2011	1,18%
Anno 2012	1,60%	Anno 2012	1,10%
Anno 2013	1,66%	Anno 2013	1,10%
HS4010 Data inizio operatività: 14/11/2012		HS4011 Data inizio operatività: 18/12/1992	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	1,35%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,35%	Anno 2013	-
HS4012 Data inizio operatività: 07/01/2011		IL2025 Data inizio operatività: 22/05/2000	
Anno 2011	-	Anno 2011	2,35%
Anno 2012	1,60%	Anno 2012	2,34%
Anno 2013	1,60%	Anno 2013	2,35%
IL2044 Data inizio operatività: 25/06/2007		IL2047 Data inizio operatività: 24/10/2008	
Anno 2011	2,37%	Anno 2011	2,38%
Anno 2012	2,36%	Anno 2012	2,35%
Anno 2013	2,35%	Anno 2013	2,35%
IV2013 Data inizio operatività: 06/11/2000		IV2023 Data inizio operatività: 25/03/2008	
Anno 2011	1,62%	Anno 2011	2,04%
Anno 2012	1,60%	Anno 2012	2,04%
Anno 2013	1,57%	Anno 2013	2,03%
IV2025 Data inizio operatività: 30/09/2011		IV3001 Data inizio operatività: 01/09/2009	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,79%
Anno 2012	1,80%	Anno 2012	1,69%
Anno 2013	1,75%	Anno 2013	1,63%
IV3002 Data inizio operatività: 31/10/2008		IV3003 Data inizio operatività: 31/03/2006	
Anno 2011	1,69%	Anno 2011	2,21%
Anno 2012	1,68%	Anno 2012	1,73%
Anno 2013	1,66%	Anno 2013	1,67%
IV4005 Data inizio operatività: 31/03/2006		IV4006 Data inizio operatività: 15/09/2010	
Anno 2011	1,30%	Anno 2011	1,36%
Anno 2012	1,28%	Anno 2012	1,37%
Anno 2013	1,28%	Anno 2013	1,35%
IV5002 Data inizio operatività: 13/10/1999		JA2003 Data inizio operatività: 31/12/1999	
Anno 2011	-	Anno 2011	2,75%
Anno 2012	0,40%	Anno 2012	2,74%
Anno 2013	-	Anno 2013	2,73%
JA2009 Data inizio operatività: 30/11/2000		JA2010 Data inizio operatività: 28/11/2008	
Anno 2011	2,44%	Anno 2011	2,74%
Anno 2012	2,47%	Anno 2012	2,67%
Anno 2013	2,46%	Anno 2013	2,27%
JA3001 Data inizio operatività: 31/12/1999		JA4001 Data inizio operatività: 31/12/1999	
Anno 2011	2,00%	Anno 2011	1,98%
Anno 2012	2,03%	Anno 2012	1,98%
Anno 2013	2,01%	Anno 2013	1,95%
JB2020 Data inizio operatività: 28/11/1991		JB2021 Data inizio operatività: 01/07/1990	
Anno 2011	1,48%	Anno 2011	2,06%
Anno 2012	1,49%	Anno 2012	2,01%

Anno 2013	1,50%	Anno 2013	1,99%
JB4006 Data inizio operatività: 20/10/1997		JB4009 Data inizio operatività: 01/07/1990	
Anno 2011	1,83%	Anno 2011	1,30%
Anno 2012	1,73%	Anno 2012	1,18%
Anno 2013	1,65%	Anno 2013	1,10%
JB4012 Data inizio operatività: 28/04/2000		JB4015 Data inizio operatività: 30/04/2003	
Anno 2011	1,92%	Anno 2011	1,58%
Anno 2012	1,95%	Anno 2012	1,56%
Anno 2013	1,93%	Anno 2013	1,55%
JB4016 Data inizio operatività: 30/04/2004		JB5002 Data inizio operatività: 02/05/1991	
Anno 2011	1,75%	Anno 2011	0,48%
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	0,45%
Anno 2013	1,81%	Anno 2013	0,45%
JP2009 Data inizio operatività: 05/07/1984		JP2018 Data inizio operatività: 24/02/2005	
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,90%
JP2019 Data inizio operatività: 04/10/2010		JP3001 Data inizio operatività: 18/07/1995	
Anno 2011	1,90%	Anno 2011	1,65%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,65%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,65%
JP3003 Data inizio operatività: 11/12/2008		JP4011 Data inizio operatività: 12/07/2007	
Anno 2011	1,45%	Anno 2011	1,20%
Anno 2012	1,45%	Anno 2012	1,20%
Anno 2013	1,45%	Anno 2013	1,20%
LO4010 Data inizio operatività: 09/12/2002		LO4013 Data inizio operatività: 02/09/2009	
Anno 2011	1,27%	Anno 2011	0,92%
Anno 2012	1,41%	Anno 2012	1,05%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,25%
ME1004 Data inizio operatività: 31/01/2011		ME2003 Data inizio operatività: 02/01/2002	
Anno 2011	-	Anno 2011	2,21%
Anno 2012	1,65%	Anno 2012	2,21%
Anno 2013	1,65%	Anno 2013	2,26%
ME2011 Data inizio operatività: 03/09/2010		ME2012 Data inizio operatività: 18/04/2008	
Anno 2011	-	Anno 2011	2,14%
Anno 2012	2,27%	Anno 2012	2,14%
Anno 2013	2,21%	Anno 2013	2,14%
ME4004 Data inizio operatività: 05/09/2003		ME4005 Data inizio operatività: 26/02/2007	
Anno 2011	1,13%	Anno 2011	1,69%
Anno 2012	1,14%	Anno 2012	1,69%
Anno 2013	1,14%	Anno 2013	1,69%
MF2001 Data inizio operatività: 25/03/2009		MF2004 Data inizio operatività: 01/10/2002	
Anno 2011	2,15%	Anno 2011	1,94%
Anno 2012	2,19%	Anno 2012	1,93%
Anno 2013	2,25%	Anno 2013	2,05%
MF4001 Data inizio operatività: 01/02/2011		MF4002 Data inizio operatività: 26/09/2005	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,29%
Anno 2012	1,53%	Anno 2012	1,24%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,35%
MF4004 Data inizio operatività: 31/01/2001		ML1003 Data inizio operatività: 30/09/2009	
Anno 2011	1,65%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,05%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,65%	Anno 2013	0,87%
ML4012 Data inizio operatività: 31/01/2007		ML4013 Data inizio operatività: 04/03/2009	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	1,22%	Anno 2013	1,46%
MS2005 Data inizio operatività: 31/03/2000		MS2016 Data inizio operatività: 01/02/1997	
Anno 2011	1,85%	Anno 2011	1,69%
Anno 2012	2,50%	Anno 2012	1,35%

Anno 2013	1,79%	Anno 2013	1,70%
MS2025 Data inizio operatività: 01/12/2005		MS5003 Data inizio operatività: 31/01/2000	
Anno 2011	1,67%	Anno 2011	0,53%
Anno 2012	1,20%	Anno 2012	2,14%
Anno 2013	1,67%	Anno 2013	-
ND2002 Data inizio operatività: 04/05/1992		ND2003 Data inizio operatività: 02/01/2006	
Anno 2011	1,93%	Anno 2011	1,91%
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,91%
Anno 2013	1,91%	Anno 2013	1,91%
ND2004 Data inizio operatività: 05/03/2007		ND3001 Data inizio operatività: 02/11/2005	
Anno 2011	1,93%	Anno 2011	1,93%
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,92%
Anno 2013	1,91%	Anno 2013	1,92%
ND4005 Data inizio operatività: 02/01/2006		ND5001 Data inizio operatività: 27/01/1995	
Anno 2011	1,35%	Anno 2011	0,43%
Anno 2012	1,34%	Anno 2012	0,41%
Anno 2013	1,34%	Anno 2013	0,41%
NT4001 Data inizio operatività: 24/04/2013		PI2023 Data inizio operatività: 04/07/2000	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,71%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,83%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,75%
PI2033 Data inizio operatività: 12/12/2008		PI4003 Data inizio operatività: 28/06/2000	
Anno 2011	1,79%	Anno 2011	1,25%
Anno 2012	1,85%	Anno 2012	1,38%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,05%
PI4020 Data inizio operatività: 27/02/2006		PI4021 Data inizio operatività: 21/11/2005	
Anno 2011	1,24%	Anno 2011	1,49%
Anno 2012	1,28%	Anno 2012	1,54%
Anno 2013	1,28%	Anno 2013	1,54%
PI4022 Data inizio operatività: 13/02/2008		PM4003 Data inizio operatività: 17/12/2002	
Anno 2011	-	Anno 2011	0,79%
Anno 2012	0,92%	Anno 2012	0,79%
Anno 2013	0,85%	Anno 2013	0,79%
PM4004 Data inizio operatività: 12/03/1998		PM4006 Data inizio operatività: 30/12/2005	
Anno 2011	0,49%	Anno 2011	0,55%
Anno 2012	0,49%	Anno 2012	0,55%
Anno 2013	0,49%	Anno 2013	0,55%
PM4007 Data inizio operatività: 15/09/2003		PM4016 Data inizio operatività: 02/07/2009	
Anno 2011	0,49%	Anno 2011	1,89%
Anno 2012	0,49%	Anno 2012	1,89%
Anno 2013	0,49%	Anno 2013	1,89%
PM4018 Data inizio operatività: 03/07/2007		PM4020 Data inizio operatività: 31/03/2006	
Anno 2011	1,59%	Anno 2011	1,40%
Anno 2012	1,59%	Anno 2012	1,40%
Anno 2013	1,59%	Anno 2013	1,40%
PM4022 Data inizio operatività: 24/07/2009		PR2052 Data inizio operatività: 31/01/2006	
Anno 2011	-	Anno 2011	2,31%
Anno 2012	1,36%	Anno 2012	2,31%
Anno 2013	1,36%	Anno 2013	2,36%
PR2054 Data inizio operatività: 25/09/2007		PR2057 Data inizio operatività: 24/05/2013	
Anno 2011	2,15%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,15%	Anno 2012	-
Anno 2013	2,33%	Anno 2013	2,08%
PR5003 Data inizio operatività: 08/02/1991		PR5006 Data inizio operatività: 22/12/2003	
Anno 2011	0,54%	Anno 2011	-
Anno 2012	0,57%	Anno 2012	0,49%
Anno 2013	-	Anno 2013	0,30%
RF1002 Data inizio operatività: 16/01/2012		RF3002 Data inizio operatività: 03/02/2011	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	2,39%

Anno 2013	1,86%	Anno 2013	2,31%
RF4001 Data inizio operatività: 01/12/1999		RF4008 Data inizio operatività: 16/12/1996	
Anno 2011	1,04%	Anno 2011	0,59%
Anno 2012	1,05%	Anno 2012	0,58%
Anno 2013	1,05%	Anno 2013	0,58%
RF5001 Data inizio operatività: 26/05/1999		RO2009 Data inizio operatività: 21/01/2009	
Anno 2011	0,43%	Anno 2011	0,89%
Anno 2012	0,44%	Anno 2012	0,91%
Anno 2013	0,44%	Anno 2013	0,92%
RO2010 Data inizio operatività: 03/10/2013		RU2001 Data inizio operatività: 31/03/1999	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,88%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,85%
RU2002 Data inizio operatività: 23/06/2004		RU4001 Data inizio operatività: 30/11/2004	
Anno 2011	0,99%	Anno 2011	1,21%
Anno 2012	0,98%	Anno 2012	1,21%
Anno 2013	0,98%	Anno 2013	1,23%
SH1002 Data inizio operatività: 30/09/2004		SH2001 Data inizio operatività: 31/01/2000	
Anno 2011	1,30%	Anno 2011	2,03%
Anno 2012	1,31%	Anno 2012	2,01%
Anno 2013	1,31%	Anno 2013	1,99%
SH2008 Data inizio operatività: 02/08/1993		SH2009 Data inizio operatività: 29/10/1993	
Anno 2011	1,75%	Anno 2011	2,02%
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	1,98%
Anno 2013	1,70%	Anno 2013	1,97%
SH2012 Data inizio operatività: 02/08/1993		SH2025 Data inizio operatività: 31/03/2006	
Anno 2011	1,73%	Anno 2011	1,97%
Anno 2012	1,73%	Anno 2012	1,97%
Anno 2013	1,70%	Anno 2013	1,94%
SH2029 Data inizio operatività: 19/01/2007		SH2034 Data inizio operatività: 12/09/2012	
Anno 2011	2,03%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,00%	Anno 2012	1,99%
Anno 2013	2,01%	Anno 2013	1,96%
SH2038 Data inizio operatività: 15/12/2010		SH4003 Data inizio operatività: 19/04/1999	
Anno 2011	2,29%	Anno 2011	0,95%
Anno 2012	2,23%	Anno 2012	0,96%
Anno 2013	2,19%	Anno 2013	0,96%
SH4007 Data inizio operatività: 01/07/2002		SH4009 Data inizio operatività: 16/06/2000	
Anno 2011	1,04%	Anno 2011	1,03%
Anno 2012	1,04%	Anno 2012	1,03%
Anno 2013	1,05%	Anno 2013	1,05%
SH4019 Data inizio operatività: 13/04/2007		SH4020 Data inizio operatività: 28/03/2008	
Anno 2011	0,98%	Anno 2011	1,67%
Anno 2012	0,94%	Anno 2012	1,65%
Anno 2013	0,95%	Anno 2013	1,65%
TH2008 Data inizio operatività: 21/11/2005		TH2015 Data inizio operatività: 27/06/2007	
Anno 2011	1,69%	Anno 2011	1,67%
Anno 2012	1,69%	Anno 2012	1,69%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
TH3001 Data inizio operatività: 28/11/1990		UB1001 Data inizio operatività: 06/09/2004	
Anno 2011	1,63%	Anno 2011	2,11%
Anno 2012	1,62%	Anno 2012	3,67%
Anno 2013	-	Anno 2013	2,10%
UB1003 Data inizio operatività: 12/11/2013		UB2010 Data inizio operatività: 14/06/2012	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	-	Anno 2013	2,21%
UB4002 Data inizio operatività: 08/11/2004		UB4005 Data inizio operatività: 22/08/2003	
Anno 2011	1,87%	Anno 2011	-
Anno 2012	3,24%	Anno 2012	1,21%

Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,19%
UB5002 Data inizio operatività: 17/08/1992		VO2003 Data inizio operatività: 01/07/2005	
Anno 2011	0,74%	Anno 2011	2,11%
Anno 2012	0,74%	Anno 2012	2,07%
Anno 2013	0,74%	Anno 2013	2,05%
VO2004 Data inizio operatività: 03/11/1992		VO4004 Data inizio operatività: 21/11/1991	
Anno 2011	2,07%	Anno 2011	2,05%
Anno 2012	2,05%	Anno 2012	2,07%
Anno 2013	2,06%	Anno 2013	2,03%
VO4006 Data inizio operatività: 27/09/2002		VO5001 Data inizio operatività: 24/10/2000	
Anno 2011	1,39%	Anno 2011	0,31%
Anno 2012	1,39%	Anno 2012	0,32%
Anno 2013	1,36%	Anno 2013	0,31%
WF2007 Data inizio operatività: 15/10/2008		BSEL01 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	1,65%	Anno 2011	2,11%
Anno 2012	1,68%	Anno 2012	3,67%
Anno 2013	1,66%	Anno 2013	2,10%
BSEL02 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL03 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,89%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,89%
Anno 2013	1,86%	Anno 2013	1,85%
BSEL04 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL05 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	1,89%	Anno 2011	1,89%
Anno 2012	1,89%	Anno 2012	1,89%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,85%
BSEL06 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL07 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	1,89%	Anno 2011	1,89%
Anno 2012	1,89%	Anno 2012	1,89%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,85%
BSEL08 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL09 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	1,89%	Anno 2011	1,89%
Anno 2012	1,89%	Anno 2012	1,89%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,85%
BSEL10 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL11 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	1,89%	Anno 2011	0,74%
Anno 2012	1,89%	Anno 2012	0,74%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	0,74%
BSEL12 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL13 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	1,93%	Anno 2011	1,89%
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,89%
Anno 2013	2,21%	Anno 2013	1,85%
BSEL14 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL15 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	1,93%	Anno 2011	1,93%
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,91%
Anno 2013	2,21%	Anno 2013	2,21%
BSEL16 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL17 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	1,93%	Anno 2011	1,89%
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,89%
Anno 2013	2,21%	Anno 2013	1,85%
BSEL18 Data inizio operatività: 08/07/2013		BSEL19 Data inizio operatività: 10/10/2013	
Anno 2011	1,93%	Anno 2011	1,89%
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,89%
Anno 2013	2,21%	Anno 2013	1,85%
BSEL20 Data inizio operatività: 05/05/2014		CSTR01 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	-	Anno 2013	2,00%
CSTR02 Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR03 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-

Anno 2013	2,19%	Anno 2013	2,15%
CSTR04 Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR05 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	2,21%	Anno 2013	2,12%
CSTR06 Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR07 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	2,13%	Anno 2013	2,00%
CSTR08 Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR09 Data inizio operatività: 08/07/2013	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	2,19%	Anno 2013	2,21%
CSTR10 Data inizio operatività: 08/07/2013		CSTR11 Data inizio operatività: 20/01/2014	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	2,00%	Anno 2013	-
CSTR12 Data inizio operatività: 20/01/2014			
Anno 2011	-		
Anno 2012	-		
Anno 2013	-		

TER (Total Expense Ratio)

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
AG2038 Data inizio operatività: 24/06/2011										
2011										-
2012										-
2013	0,80%	0,01%			0,35%				0,11%	1,27%
AG4012 Data inizio operatività: 19/07/2011										
2011										-
2012	1,00%	0,15%	1,15%		0,35%				0,05%	1,55%
2013	1,00%	0,31%			0,35%				0,08%	1,74%
AG4019 Data inizio operatività: 06/05/2011										
2011										-
2012	1,00%	0,04%	1,04%		0,35%				0,05%	1,44%
2013	1,00%	1,52%			0,35%				0,42%	3,29%
AG4020 Data inizio operatività: 13/07/2011										
2011										-
2012										1,40%
2013	1,00%	0,49%			0,35%				0,08%	1,92%
AG5004 Data inizio operatività: 24/06/2011										
2011										-
2012	0,30%		0,30%		0,10%				0,05%	0,45%
2013	0,19%				0,10%				0,13%	0,42%
AG5005 Data inizio operatività: 24/06/2011										
2011										-
2012	0,07%		0,07%		0,10%				0,01%	0,18%
2013	0,07%				0,10%				0,03%	0,20%
AI2003 Data inizio operatività: 19/08/1996										
2011	2,00%	0,10%	2,10%						0,37%	2,47%
2012	2,00%		2,00%		0,29%				0,05%	2,34%
2013	2,00%	0,10%			0,15%				0,55%	2,80%
DE2009 Data inizio operatività: 19/03/2003										
2011	1,50%		1,50%		0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,22%	1,78%
2012	1,50%		1,50%		0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,21%	1,76%
2013	1,50%				0,02%	0,01%		0,02%	0,29%	1,84%
DE4007 Data inizio operatività: 14/02/2012										
2011										-
2012										-
2013	1,00%				0,03%	0,02%		0,01%	0,20%	1,26%
DE4008 Data inizio operatività: 07/12/1995										
2011	0,39%		0,39%		0,02%	0,01%		0,01%	0,21%	0,64%
2012	0,40%		0,40%		0,02%	0,01%	0,00%	0,02%	0,35%	0,79%
2013	0,40%				0,03%	0,01%		0,02%	0,19%	0,65%
DE5001 Data inizio operatività: 16/07/1990										
2011	0,43%		0,43%		0,03%		0,02%		0,09%	0,57%
2012										0,69%
2013	0,50%				0,03%				0,06%	0,59%
EU4002 Data inizio operatività: 16/01/2008										
2011	0,25%		0,25%	0,10%	0,10%	0,01%		0,01%		0,47%
2012	0,25%	0,20%	0,45%		0,10%				0,01%	0,56%
2013	0,25%				0,10%				0,07%	0,42%
FA2002 Data inizio operatività: 04/10/2004										
2011	1,50%	0,25%	1,75%		0,32%		0,05%		0,03%	2,15%
2012	1,50%	0,23%	1,73%		0,32%		0,05%		0,04%	2,14%
2013	1,50%				0,32%		0,05%		0,03%	1,90%
FA2004 Data inizio operatività: 31/10/2011										
2011										-
2012										2,02%
2013	1,50%	2,38%			0,43%		0,05%		0,03%	4,39%
FY2001 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,03%	1,90%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,03%	1,90%
2013	1,50%				0,32%		0,05%		0,02%	1,89%
FY2014 Data inizio operatività: 09/02/2001										
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,06%	1,94%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
FY2015 Data inizio operatività: 28/12/1995										
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,05%	1,93%
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
2013	1,50%				0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
FY2016 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2011	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,07%	1,96%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,06%	1,95%
2013	1,50%				0,38%		0,05%		0,02%	1,95%
FY2026 Data inizio operatività: 03/10/1994										
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,09%	1,96%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,06%	1,93%
2013	1,50%				0,37%		0,05%		0,02%	1,94%
FY2056 Data inizio operatività: 11/06/2007										
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,16%	2,03%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,13%	2,00%
2013	1,50%				0,44%		0,05%		0,02%	2,01%
FY3007 Data inizio operatività: 03/07/2006										
2011										-
2012	1,52%		1,52%		0,35%		0,05%		0,04%	1,96%
2013	1,53%				0,36%		0,05%		0,02%	1,96%
FY4006 Data inizio operatività: 26/06/2000										
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%
2013	1,00%				0,33%		0,05%		0,02%	1,40%
HE2006 Data inizio operatività: 19/11/2001										
2011										1,95%
2012	1,20%		1,20%						0,71%	1,91%
2013	1,20%				0,06%	0,06%	0,05%	0,05%	0,48%	1,90%
HE2015 Data inizio operatività: 18/12/2009										
2011	0,75%		0,75%		0,10%	0,06%	0,05%	0,05%	0,24%	1,25%
2012	0,45%		0,45%						0,30%	0,75%
2013	0,75%				0,10%	0,06%	0,05%	0,05%	0,19%	1,20%
LM2001 Data inizio operatività: 01/10/2008										
2011										2,00%
2012	1,50%		1,50%						0,51%	2,01%
2013	1,50%				0,44%	0,01%		0,02%	0,04%	2,01%
LM4001 Data inizio operatività: 12/02/2008										
2011										1,40%
2012	1,10%		1,10%						0,30%	1,40%
2013	1,10%				0,24%			0,02%	0,04%	1,40%
LM4002 Data inizio operatività: 18/01/2008										
2011										1,40%
2012	1,10%		1,10%						0,30%	1,40%
2013	1,10%				0,24%			0,01%	0,03%	1,39%
LM4003 Data inizio operatività: 05/01/2010										
2011										1,82%
2012										1,83%
2013	1,50%				0,24%	0,02%		0,02%	0,04%	1,82%
LM4004 Data inizio operatività: 20/04/2007										
2011	1,25%		1,25%		0,15%				0,14%	1,54%
2012	1,25%		1,25%		0,15%				0,15%	1,55%
2013	1,25%				0,24%	0,01%		0,01%	0,03%	1,54%
MG2001 Data inizio operatività: 31/12/1969										
2011	1,50%		1,50%		0,15%					1,65%
2012	1,50%		1,50%						0,15%	1,65%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2013	1,50%				0,15%					1,65%
MG2005 Data inizio operatività: 18/07/2008										
2011	1,75%		1,75%		0,15%				0,02%	1,92%
2012	1,76%		1,76%						0,19%	1,95%
2013	1,75%				0,15%				0,02%	1,92%
MG2010 Data inizio operatività: 01/02/2008										
2011					0,01%	0,01%			1,93%	1,95%
2012	1,50%		1,50%		0,01%	0,01%			0,42%	1,94%
2013	1,50%				0,15%				0,04%	-
MG3001 Data inizio operatività: 20/04/2007										
2011	1,25%		1,25%		0,15%				0,14%	1,54%
2012	1,25%		1,25%						0,22%	1,47%
2013	1,25%				0,15%				0,06%	1,46%
MG4001 Data inizio operatività: 13/01/2003										
2011	1,00%		1,00%		0,15%				0,01%	1,16%
2012	1,00%		1,00%						0,16%	1,16%
2013	1,00%				0,15%				0,01%	1,16%
MG4002 Data inizio operatività: 15/10/1999										
2011	1,25%		1,25%		0,15%				0,02%	1,42%
2012	1,25%		1,25%						0,16%	1,41%
2013	1,25%				0,15%				0,02%	1,42%
ML2003 Data inizio operatività: 04/01/1999										
2011										1,83%
2012										1,84%
2013	1,50%				0,01%				0,31%	1,82%
ML2018 Data inizio operatività: 30/11/1993										
2011										1,81%
2012										1,81%
2013	1,50%				0,01%				0,31%	1,82%
ML2024 Data inizio operatività: 28/02/2006										
2011										1,82%
2012										1,82%
2013	1,50%				0,02%				0,31%	1,84%
ML2035 Data inizio operatività: 12/11/2010										
2011										1,85%
2012										1,81%
2013	1,50%				0,01%				0,31%	1,83%
ML2036 Data inizio operatività: 14/10/2005										
2011	1,75%		1,75%						0,08%	1,83%
2012										1,82%
2013	1,75%				0,01%				0,30%	2,07%
ML2037 Data inizio operatività: 14/10/2002										
2011	1,50%		1,50%						0,57%	2,07%
2012										0,29%
2013	1,50%				0,01%				0,30%	1,82%
ML3002 Data inizio operatività: 01/07/2002										
2011										1,77%
2012										1,82%
2013	1,50%				0,02%				0,65%	2,17%
ML4005 Data inizio operatività: 31/03/1994										
2011										0,97%
2012										2,08%
2013	0,75%				0,02%				0,20%	0,98%
ML4007 Data inizio operatività: 04/01/1999										
2011										0,79%
2012										2,07%
2013	0,75%				0,02%				0,03%	0,80%
PC4002 Data inizio operatività: 01/08/2001										
2011										1,43%
2012	1,15%		1,15%		0,03%				0,27%	1,45%
2013	1,15%				0,03%				0,24%	1,42%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
PC4004 Data inizio operatività: 23/01/2007										
2011										2,13%
2012	1,75%		1,75%		0,03%				0,37%	2,15%
2013	1,75%				0,03%				0,34%	2,12%
PC4012 Data inizio operatività: 03/05/2001										
2011	1,60%		1,60%		0,03%				0,30%	1,93%
2012	1,60%		1,60%		0,03%				0,32%	1,95%
2013	1,60%				0,03%				0,29%	1,92%
PC4014 Data inizio operatività: 16/01/2007										
2011	1,60%		1,60%		0,03%				0,35%	1,98%
2012	1,60%		1,60%		0,03%				0,37%	2,00%
2013	1,60%				0,03%				0,34%	1,97%
PC5001 Data inizio operatività: 07/05/2001										
2011										0,57%
2012	0,44%		0,44%		0,02%				0,08%	0,54%
2013	0,44%				0,02%				0,06%	0,52%
UI2003 Data inizio operatività: 01/11/2005										
2011	1,20%		1,20%						0,18%	1,38%
2012										1,34%
2013	1,20%				0,03%				0,18%	1,42%
UP4002 Data inizio operatività: 26/04/2002										
2011	1,19%		1,19%		0,11%	0,01%		0,00%	0,00%	1,30%
2012										1,31%
2013	1,20%				0,11%					1,31%
WF2004 Data inizio operatività: 20/06/1990										
2011	1,50%		1,50%		0,03%	0,08%			0,03%	1,63%
2012	1,50%		1,50%		0,03%		0,08%		0,02%	1,62%
2013	1,50%				0,03%	0,08%			0,04%	1,64%
WF2009 Data inizio operatività: 23/01/2009										
2011										1,64%
2012										1,65%
2013	1,50%				0,02%	0,08%			0,05%	1,64%
WF4002 Data inizio operatività: 28/02/2003										
2011										1,03%
2012	0,90%		0,90%		0,03%		0,08%		0,04%	1,04%
2013	0,90%				0,03%	0,08%			0,04%	1,04%
WF4005 Data inizio operatività: 18/04/2006										
2011	0,65%		0,65%		0,03%		0,08%			0,78%
2012										0,79%
2013	0,65%				0,03%	0,08%			0,04%	0,79%
WF4006 Data inizio operatività: 05/09/2006										
2011	0,60%		0,60%		0,08%		0,02%			0,73%
2012										0,75%
2013	0,60%				0,02%	0,08%			0,04%	0,73%